

科创板风险提示：本次股票发行后拟在科创板市场上市，该市场具有较高的投资风险。科创板公司具有研发投入大、经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解科创板的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 迈得医疗工业设备股份有限公司

(玉环市沙门镇滨港工业城)



## Maidier®

## 首次公开发行股票并在科创板上市 招股说明书

(申报稿)

免责声明:本公司的发行上市申请尚需经上海证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书不具有据以发行股票的法律效力,仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐机构(主承销商)



广发证券股份有限公司  
GF SECURITIES CO., LTD.

(广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室)

## 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他信息披露资料不存在虚假记载、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。

发行人控股股东、实际控制人承诺本招股说明书不存在虚假记载、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中财务会计资料真实、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、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，将依法赔偿投资者损失。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	不低于公司发行后股份总数的25%，且不超过2,090万股（公司本次A股发行将不行使超额配售选择权），包括公开发行新股和公司股东公开发售股份，其中公开发行新股数量不超过2,090万股，公司股东公开发售股份数量不超过1,045万股。
每股面值	人民币1.00元
每股发行价格	人民币【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	上海证券交易所科创板
发行后总股本	【】万股
本次发行安排	<p>本次公开发行股票（包括公司公开发行新股和公司股东公开发售老股，下同）的总量不超过2,090万股，占公司发行后总股本的比例不低于25%，公司本次A股发行将不行使超额配售选择权。</p> <p>根据询价结果，若出现发行募集资金超过募集资金投资项目所需资金总额及预计发行费用之和的情形，公司可在满足发行条件的前提下，减少新股发行数量，同时由符合条件的股东按照其原对公司持股的相对比例进行公开发售股份，但作为董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的股东公开发售的股份不得超过其各自原持有股份数量的25%，超过部分由其他非董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的股东按其原对公司持股的相对比例进行公开发售。符合条件的股东公开发售股份数量不超过1,045万股，且不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。</p> <p>本次公开发行新股与公司股东公开发售股份的最终数量，在遵循前述原则的基础上，授权公司董事会与保荐机构（主承销商）协商共同确定。</p> <p>公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有。保荐承销费用将按照公开发行新股数量和股东公开发售股份数量的相对比例在公司与发售股东间分摊。除保荐承销费用之外的其他发行费用全部由公司承担。</p> <p>本次公开发行新股和公司股东公开发售股份不会导致公司实际控制人发生变更，不会导致公司股权结构发生重大变化，对公司治理结构及生产经营不存在重大影响。</p>
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	保荐机构将安排广发乾和投资有限公司参与本次发行战略配售，具体按照上交所相关规定执行。保荐机构及其相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件。
保荐人（主承销商）	广发证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

## 重大事项提示

本公司提醒投资者认真阅读招股说明书全文，并特别关注下列重要事项提示：

### 一、关于股份锁定、持股意向、减持意向的承诺

股份锁定、持股意向、减持意向承诺均适用于以下条件：

- 1、不适用于迈得医疗首次公开发行股票时公开发售部分；
- 2、自迈得医疗股票上市至承诺人减持期间，发行人如有权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项，则承诺所涉股份、价格将进行相应调整；
- 3、承诺事项不因承诺人职务变更或离职等原因而终止；
- 4、承诺人转让所持有的发行人股份，应遵守法律法规、中国证监会及上海证券交易所相关规则的规定。

#### （一）控股股东、实际控制人林军华承诺

- 1、自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所直接或间接持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份；
- 2、在迈得医疗担任董事、高级管理人员期间每年转让不超过直接或间接持有迈得医疗股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让所直接或间接持有迈得医疗的股份；
- 3、迈得医疗首次公开发行股票上市后六个月内，如股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，直接或间接持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；
- 4、如未履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体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；所持有的公司股份自未履行上述承诺之日起 6 个月内不得减持。

## （二）其他股东陈万顺承诺

1、自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份。

2、如未履行上述承诺，所持有的公司股份自未履行上述承诺之日起 6 个月内不得减持。

## （三）其他股东王瑜玲、赛纳投资、财通投资承诺

自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，不转让持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份。

## （四）其他股东陈根财、颜燕晶、叶文岳、胡红英、吴萍承诺

自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份。

## （五）董事、高级管理人员林栋、林君辉承诺

1、在锁定期满后两年内减持股票的，减持价格不低于发行价；

2、自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理所直接或间接持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份；

3、在迈得医疗担任董事、高级管理人员期间每年转让不超过直接或间接持有迈得医疗股份总数的 25%；在离职后半年内，本人不转让所直接或间接持有迈得医疗的股份；

4、在迈得医疗担任董事、高级管理人员任期届满前离职的，应当在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，遵守下列限制性规定：

（1）每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；

（2）离职后半年内，不得转让其所持本公司股份。

5、迈得医疗首次公开发行股票上市后六个月内，如股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格，持有公司股票锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月；

## （六）监事阮存雪、张海坤承诺

1、自迈得医疗股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理所直接或间接持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份；

2、在迈得医疗担任监事期间每年转让直接或间接持有的迈得医疗股份不超过直接或间接持有迈得医疗股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让所直接或间接持有迈得医疗的股份；

3、在迈得医疗担任监事任期届满前离职的，应当在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，遵守下列限制性规定：

（1）每年转让的股份不得超过所持有公司股份总数的 25%；

（2）离职后半年内，不得转让所持本公司股份。

## （七）核心技术人员林军华、罗坚、郑龙、周大威承诺

1、自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的首发前股份，也不由迈得医疗回购该部分股份；

2、从公司离职后 6 个月内，不转让直接或间接持有的首发前股份。

3、自所持首发前股份限售期满之日起 4 年内，每年转让的首发前股份不得超过公司上市时所持公司首发前股份的 25%，减持比例可以累积使用。

4、应遵守法律法规及相关规则规定的对转让公司股份的其他限制性规定。

## （八）赛纳投资所有合伙人承诺

自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理所直接或间接持有的迈得医疗首次公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份。

## 二、未能履行承诺时的约束措施

### （一）发行人承诺

未履行招股说明书披露的承诺事项，将在股东大会及中国证监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，并向公司投资

者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法向投资者赔偿相关损失。完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之日起 12 个月的期间内，不得发行证券，包括但不限于股票、公司债券、可转换的公司债券及证券监督管理部门认可的其他品种等。

## （二）控股股东、实际控制人林军华、持股 5%以上的股东陈万顺承诺

未履行招股说明书披露的承诺事项，在股东大会及中国证监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，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；如违反股份锁定、持股意向及减持意向的承诺进行减持的，自愿将减持所得收益上缴发行人；因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归发行人所有；致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法向投资者赔偿相关损失。如未承担前述赔偿责任，则持有的公司股份（扣除首次公开发行股票时老股转让股份）在履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时公司有权扣减所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。

## （三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员承诺

未履行招股说明书披露的承诺事项，将在股东大会及中国证监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，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法向投资者赔偿相关损失，并承诺所获得的收益归发行人所有。在前述事项发生之日起十日内，开始停止从公司领取薪酬，持有的公司股份（若有）不得转让，直至相关承诺履行完毕。

## 三、发行人本次发行后的股利分配政策

### 1、公司章程相关规定

根据公司 2018 年度股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，公司发行上市后的主要股利分配政策如下：

#### （1）公司的利润分配政策

①利润分配原则：公司应当执行稳定、持续的利润分配政策，利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过

累计可分配利润范围。

②利润分配形式：公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式。

③中期利润分配：在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

④现金利润分配：在公司当年经审计的净利润为正数且符合《公司法》规定的利润分配条件的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司每年度采取的利润分配方式中应当含有现金分配方式，且公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可供分配利润的 10%。

⑤股票利润分配：公司在实施以现金方式分配利润的同时，可以以股票方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

⑥利润分配方式的实施：公司股东大会按照既定利润分配政策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二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

## （2）公司的差异化现金分红政策

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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，并按照《公司章程（草案）》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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%。

## 2、未来三年利润分配计划和长期回报规划

根据公司 2018 年度股东大会审议通过的《未来三年分红回报规划（2019-2021）》，公司未来三年的分红回报规划如下：

### （1）未来三年（2019 年-2021 年）股东回报规划

①未来三年，公司将继续实行持续、稳定的利润分配政策，采用现金、股票、现金与股票相结合的方式分配利润，在优先确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。

②在满足现金分红条件时，公司若无重大资金支出安排则每年以现金方式分配的利润应不少于当年合并报表口径下实现的归属于母公司股东的可供分配利润的百分之十。

### （2）未来股东回报规划的制定周期和相关决策机制

①公司至少每三年重新审阅一次《未来三年分红回报规划》，在本规划确定的期间届满前董事会应当制定新的回报计划。

②在充分考虑公司经营情况、发展目标、资金需求及融资环境，并充分听取公司股东、独立董事及监事意见的基础上，由公司董事会制定新的未来三年股东回报计划，并经独立董事认可后提交董事会审议；经董事会审议通过后提交股东大会以特别决议形式审议批准。

## 四、关于本次公开发售股份的提示

公司本次向社会公众公开发行人民币普通股（A 股），既包括公司公开发行新股，也包括公司股东公开发售股份（即老股转让）。经公司 2018 年度股东大会审议通过，本次发行方案如下：

### （一）公司公开发行新股及公司股东公开发售股份的数量

公司本次拟向社会公众发行（包括公司公开发行新股和公司股东公开发售老股）不超过 2,090 万股人民币普通股，不低于发行后总股本的 25%。根据询价结

果，若出现发行募集资金额超过募集资金投资项目所需资金总额及预计发行费用之和的情形，公司可在满足发行条件的前提下，减少新股发行数量，同时由符合条件的股东按照其原对公司持股的相对比例进行公开发售股份，但作为董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的股东公开发售的股份不得超过其各自原持有股份数量的 25%，超过部分由其他非董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的股东按其原对公司持股的相对比例进行公开发售。符合条件的股东公开发售股份数量不超过 1,045 万股，且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。

本次公司发行新股与股东公开发售股份的最终数量，在遵循前述原则基础上，授权公司董事会与保荐机构（主承销商）协商共同确定，但公司股东公开发售股份后，公司的股权结构不得发生重大变化，实际控制人不得发生变更，对公司治理结构及生产经营不会存在重大影响。

## （二）公开发售股份的股东资格

本次公开发售股份的股东应当为截止公司 2018 年度股东大会审议通过本次发行方案的表决之日持股满 36 个月的公司股东。符合上述条件的股东及其可公开发售的股份数量具体情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	可公开发售股份数量
1	林军华	3,998.60	697.05
2	陈万顺	1,423.00	248.06
3	赛纳投资	308.00	53.69
4	陈根财	122.40	21.34
5	颜燕晶	80.00	13.95
6	叶文岳	42.60	7.43
7	胡红英	20.00	3.49
合计		<b>5,994.60</b>	<b>1,045.00</b>

## （三）本次发行费用分摊原则

公司股东公开发售股份所得资金不归公司所有。若本次公开发行股份均为发行新股，全部发行费用由公司承担；若本次公开发行股份包含股东公开发售股份，保荐承销费用将按照公开发行新股数量和股东公开发售股份数量的相对比例在

公司与发售股东间分摊。除保荐承销费用之外的其他发行费用全部由公司承担。

本公司特别提醒投资者应关注上述事项。

## 五、重大风险提示

本公司特别提醒投资者应认真阅读招股说明书正文内容，关注以下重大风险，审慎作出投资决定。

### （一）技术开发风险

公司所从事的医用耗材智能装备制造业务涉及医用耗材生产工艺、成型技术、产品标准、医疗器械 GMP 法规、临床技术、人机工程学、机械设计、软件控制等多学科交叉技术领域，技术更新较快。若公司不能加大对各领域专业人才的引入，不能持续加大新产品研发和技术改进的资金、资源投入，不能在生产实践中积累更多的生产工艺方面的专有技术，不能充分把握市场需求导向，及时推出满足下游行业需求的新产品，则可能因产品创新过慢或不符合市场预期、技术陈旧或工艺落后而导致公司的产品性能或质量不再具备优势，从而影响公司的持续竞争能力。

### （二）研发投入不能及时产生效益的风险

设计研发是驱动整个业务环节的核心，公司注重研发投入，报告期各期，公司的研发支出分别为 1,369.66 万元、1,381.58 万元、1,942.30 万元，占同期营业收入的比重分别为 9.82%、7.97%、9.04%。近年来，公司除了不断提升安全输注类和血液净化类智能装备技术外，也在积极探索骨科类、药械组合类等高值医用耗材其他细分领域智能装备市场，同时，也在进一步研发智能化控制系统，将公司的产品由现有的单机、连线机向全自动智能装备、GMP 与全自动智能装备结合、智能工厂等方向不断拓展。该等研发项目的实施，虽然能为公司技术进步、持续创新、长期发展奠定良好基础，但同时也存在研发项目失败，研发项目超前于市场需求，暂时不能产生效益从而减少当期利润的风险。

### （三）市场需求波动风险

报告期内，公司营业利润主要来源于医用耗材智能装备业务，下游客户主要为医用耗材生产企业，医用耗材生产企业的固定资产投资规模直接影响医用耗材

装备行业的供需状况。医用耗材企业规模的扩张、人工替代率的提高、品种的增加、设备的升级换代等因素均会带来固定资产投资规模的增加，进而推动本行业企业的不断发展。近几年医用耗材行业的快速发展带动了公司业务的稳定发展，但是，如果下游客户的专业设备投入不及预期或者出现周期性的减退，将会直接影响公司的经营业绩并导致盈利下滑的风险。

#### **（四）产品毛利率下降的风险**

公司通过领先的技术优势、优越的产品质量和及时的售后服务以较高的性价比优势保持与下游客户较强的议价能力，获得较高的毛利率水平。公司 2016 年、2017 年及 2018 年主营业务毛利率分别为 51.05%、52.05% 及 48.57%。如果公司不能持续提升技术创新能力并保持其领先优势，或者竞争对手采取提高自身技术水平、降低自身产品售价等削弱公司性价比优势的手段，将可能迫使公司调低产品售价，公司产品毛利率存在下降风险。

## 目录

发行人声明 .....	1
本次发行概况 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、关于股份锁定、持股意向、减持意向的承诺 .....	3
二、未能履行承诺时的约束措施 .....	5
三、发行人本次发行后的股利分配政策 .....	6
四、关于本次公开发售股份的提示 .....	8
五、重大风险提示 .....	10
目录.....	12
第一节释义 .....	16
一、普通术语 .....	16
二、专业术语 .....	18
第二节概览 .....	20
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况 .....	20
二、本次发行概况 .....	20
三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标 .....	21
四、发行人主营业务经营情况 .....	22
五、发行人技术先进性、模式创新性、研发技术产业化情况以及未来发展战略 .....	25
六、发行人选择的具体上市标准 .....	29
七、发行人公司治理特殊安排等重要事项 .....	29
八、募集资金用途 .....	29
第三节本次发行概况 .....	30
一、本次发行的基本情况 .....	30
二、本次发行的有关当事人 .....	31
三、发行人与中介机构关系的说明 .....	32
四、有关本次发行的重要时间安排 .....	32
第四节风险因素 .....	33
一、技术风险 .....	33

二、经营风险	34
三、财务风险	35
四、法律风险	36
五、内控风险	37
六、发行失败风险	37
七、募投项目风险	37
<b>第五节发行人基本情况</b>	<b>39</b>
一、发行人基本情况	39
二、发行人的设立情况	39
三、发行人报告期内的股本和股东变化情况	41
四、发行人设立以来的重大资产重组情况	44
五、发行人在其他证券市场的挂牌情况	44
六、发行人的组织结构	45
七、发行人控股、参股公司基本情况	47
八、持有公司 5%以上股份的主要股东、实际控制人的基本情况	51
九、发行人股本情况	52
十、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	55
十一、本公司董事、监事、高级管理人员与核心人技术员签订的协议及履行情况	61
十二、发行人董事、监事、高级管理人员、核心人技术员及其近亲属的持股情况	61
十三、本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员近两年变动情况	62
十四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况	64
十五、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在本公司领取薪酬情况	64
十六、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况	65
十七、发行人员工情况	66
<b>第六节业务与技术</b>	<b>68</b>
一、发行人主营业务及主要产品	68
二、发行人所处行业的基本情况	78

三、发行人所处行业近三年的发展情况和未来发展趋势 .....	89
四、发行人的销售情况和主要客户 .....	98
五、发行人采购情况和主要原材料 .....	101
六、发行人主要固定资产和无形资产 .....	105
七、发行人核心技术及研发情况 .....	118
八、发行人境外经营情况 .....	128
<b>第七节公司治理与独立性 .....</b>	<b>129</b>
一、公司治理制度的建立健全及运行情况 .....	129
二、发行人内部控制情况 .....	133
三、近三年的违法违规情况 .....	133
四、资金占用和对外担保情况 .....	134
五、发行人独立性情况 .....	134
六、同业竞争 .....	136
七、关联方及关联交易 .....	137
<b>第八节财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>146</b>
一、财务报表 .....	146
二、审计意见 .....	150
三、财务报表的编制基础、遵循企业会计准则的声明、合并财务报表范围及变化情况 .....	151
四、报告期采用的主要会计政策和会计估计 .....	152
五、经注册会计师核验的非经常性损益表 .....	166
六、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策 .....	167
七、主要财务指标 .....	169
八、分部信息 .....	170
九、对发行人经营前景具有核心意义、或其目前已经存在的趋势变化对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标 .....	171
十、经营成果分析 .....	172
十一、资产质量分析 .....	197
十二、偿债能力、流动性及持续经营能力分析 .....	208
十三、重大投资、资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并事项 .....	219

十四、期后事项、承诺及或有事项及其他重要事项 .....	219
<b>第九节募集资金运用 .....</b>	<b>220</b>
一、募集资金运用基本情况 .....	220
二、募集资金投资项目具体情况 .....	222
三、未来发展与规划 .....	231
<b>第十节投资者保护 .....</b>	<b>237</b>
一、投资者关系的主要安排 .....	237
二、股利分配及发行前滚存利润安排 .....	240
三、本次发行完成前滚存利润的分配安排 .....	243
四、发行人股东投票机制的建立情况 .....	243
五、发行人、股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员、核心技术 人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺 .....	244
<b>第十一节其他重要事项 .....</b>	<b>262</b>
一、重大合同 .....	262
二、对外担保情况 .....	264
三、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况 .....	264
四、重大诉讼或仲裁情况 .....	264
五、发行人控股股东、实际控制人重大违法的情况 .....	265
<b>第十二节声明 .....</b>	<b>266</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	266
二、发行人控股股东、实际控制人声明 .....	267
三、保荐人（主承销商）声明 .....	268
四、保荐人（主承销商）董事长、总经理声明 .....	269
五、发行人律师声明 .....	270
六、会计师事务所声明 .....	271
七、资产评估机构声明 .....	272
八、验资机构声明 .....	274
<b>第十三节附件 .....</b>	<b>275</b>

## 第一节释义

本招股说明书中，除文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

### 一、普通术语

迈得医疗	指	迈得医疗工业设备股份有限公司、台州迈得医疗工业设备股份有限公司
迈得有限	指	台州迈得自动化有限公司、台州迈得科技制造有限公司
发行人、公司、本公司	指	迈得医疗工业设备股份有限公司、台州迈得自动化有限公司、台州迈得医疗工业设备股份有限公司
聚骅设备	指	玉环聚骅自动化设备零件制造有限公司
天津迈得	指	天津迈得自动化科技有限责任公司
迈得国际	指	迈得国际有限责任公司
迈得贸易	指	迈得（台州）贸易有限公司
慧科智能	指	慧科（台州）智能系统有限公司
苏州迈得	指	苏州迈得智能装备有限公司
赛纳投资	指	台州赛纳投资咨询合伙企业（有限合伙）
财通投资	指	财通创新投资有限公司，财通证券股份有限公司全资的另类投资子公司
江西洪达	指	江西洪达医疗器械集团有限公司
三鑫医疗	指	江西三鑫医疗科技股份有限公司（股票代码：SZ.300453）及其关联公司云南三鑫医疗科技有限公司的统称
山东威高	指	山东威高集团医用高分子制品股份有限公司（股票代码：HK.01066）及其关联公司威海洁瑞医用制品有限公司、威海威高血液净化制品有限公司的统称
康德莱	指	上海康德莱企业发展集团股份有限公司（股票代码：SH.603987）及其关联公司浙江康德莱医疗器械股份有限公司的统称
江苏苏云	指	江苏苏云医疗器材有限公司及其关联公司江苏苏云众康医疗器材有限公司的统称
江苏吉春	指	江苏吉春医用器材有限公司
泰尔茂	指	泰尔茂医疗产品（杭州）有限公司，系日本泰尔茂株式会社（股票代码：4543T）旗下公司
费森尤斯卡比	指	费森尤斯卡比（南昌）医疗器械有限公司，系德国费森尤斯（股票代码：FREG）旗下公司
江西益康	指	江西益康医疗器械集团有限公司
上海金塔	指	上海金塔医用器材有限公司
东富龙	指	上海东富龙科技股份有限公司（股票代码：SZ.300171）
楚天科技	指	楚天科技股份有限公司（股票代码：SZ.300358）
迦南科技	指	浙江迦南科技股份有限公司（股票代码：SZ.300412）

伏尔特	指	北京伏尔特技术有限公司，系普华和顺（HK.01358）关联公司
阳普医疗	指	广州阳普医疗科技股份有限公司（股票代码：SZ.300030）
河南曙光	指	河南曙光健士医疗器械集团有限公司/河南曙光汇知康生物科技股份有限公司（证券代码：832350）
千禧光	指	千禧光医疗器械（泰州）有限公司
宁波天益	指	宁波天益医疗器械股份有限公司，曾用名宁波天益医疗器械有限公司
Kahle	指	KahleAutomation S.r.l.，意大利公司
ATS	指	ATS Automation Tooling Systems Inc.，加拿大公司
Mikron	指	Mikron Manufacturing, Inc.，瑞士公司
BD	指	Becton Dickinson and Company，美国公司
哈娜好	指	日本哈娜好医材株式会社，日本公司
控股股东、实际控制人	指	林军华先生
本次发行	指	本公司本次首次公开发行人民币普通股（A股）的行为
股票、A股	指	本次公开发行的每股面值人民币1.00元的人民币普通股
上市	指	发行人股票在上海证券交易所科创板挂牌交易
招股说明书	指	迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书
公司章程	指	现行的迈得医疗工业设备股份有限公司章程
《公司章程（草案）》	指	经公司股东大会审议通过，并将于本次发行后生效的《迈得医疗工业设备股份有限公司章程（草案）》
股东大会	指	迈得医疗工业设备股份有限公司股东大会
董事会	指	迈得医疗工业设备股份有限公司董事会
监事会	指	迈得医疗工业设备股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工商局	指	原工商行政管理局，现市场监督管理局
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
商务部	指	中华人民共和国商务部
卫计委	指	原中华人民共和国卫生和计划生育委员会，现中华人民共和国卫生健康委员会
食药总局、CFDA	指	原国家食品药品监督管理总局，现国家市场监督管理总局
《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》
募投项目	指	本次公开发行募集资金投资项目

可研报告	指	本次公开发行募集资金投资项目之可行性研究报告
保荐人（主承销商）、保荐机构	指	广发证券股份有限公司
发行人律师	指	浙江天册律师事务所
发行人会计师、天健事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
坤元评估	指	坤元资产评估有限公司
最近三年、报告期	指	2016年、2017年和2018年
元	指	人民币元

## 二、专业术语

单机	指	仅将物料加工或组装形成医用耗材特定零部件的智能装备
连线机	指	将物料加工或组装形成医用耗材模块或者整个医用耗材的智能装备
医用制品	指	在疾病的预防、诊断、治疗过程中使用的所有制成品
医疗器械	指	直接或者间接作用于人体的仪器、设备、耗材、校准物以及其他类似或者相关的器械，包括医用仪器、医用设备、医用耗材、医用标准物等，医学上将医疗器械划分为第一类医疗器械、第二类医疗器械、第三类医疗器械
医用耗材	指	在为病人治疗过程中使用的医用卫生材料，一般指第三类医疗器械
医疗器械产品注册	指	由国家食品药品监督管理局审批后核发的准予医疗器械上市销售、使用的许可证
一次性医用耗材	指	使用一次即丢弃的医用耗材
高值医用耗材	指	一般指对安全至关重要、生产使用必须严格控制、限于某些专科使用且价格相对较高的消耗性医疗器械
血液净化	指	血液净化是指应用物理、化学或免疫等方法清除体内过多水分及血中代谢废物、毒物、自身抗体、免疫复合物等致病物质，同时补充人体所需的电解质和碱基、以维持机体水、电解质和酸碱平衡。它包括血液透析、腹膜透析、血液滤过、血液透析滤过、血液灌流、血浆置换、单次超滤等，以及以上多种技术的联合应用
血液净化类医用耗材	指	在血液透析过程中使用的医用耗材
安全输注类医用耗材	指	在输液和注射过程中使用的医用耗材
ESRD	指	终末期肾脏病，各种慢性肾脏疾病的终末阶段
电磁阀	指	一种用电磁控制的工业设备，是用来控制流体的自动化基础元件
气缸	指	引导活塞在缸内进行直线往复运动的圆筒形金属机件
CCD 相机	指	一种半导体器件，能够把光学影像转化为数字信号
伺服电机	指	在伺服系统中控制机械元件运转的发动机，是一种补助马达间接变速装置
触摸屏	指	一种可接收触头等输入讯号的感应式液晶显示装置，又称“触

		控面板”
PLC	指	可编程逻辑控制器，实质是一种专用于工业控制的计算机，采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程
PMC 部门	指	发行人的生产及物料控制部门，负责生产计划的制订
医疗器械 GMP 标准	指	一套适用于医疗器械生产的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求，形成一套可操作的作业规范帮助企业改善企业卫生环境
数控技术	指	采用电脑程序控制机器的方法

## 第二节概览

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

### 一、发行人及本次发行的中介机构基本情况

(一) 发行人基本情况			
中文名称	迈得医疗工业设备股份有限公司	有限公司成立日期	2003年3月10日
英文名称	Maider Medical Industry Equipment Co., Ltd.	股份公司成立日期	2012年12月14日
注册资本	6,270万元	法定代表人	林军华
注册地址	玉环市沙门镇滨港工业城	主要生产经营地址	玉环市沙门镇滨港工业城
控股股东	林军华	实际控制人	林军华
行业分类	C35 专用设备制造业	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	全国中小企业股份转让系统
(二) 本次发行的有关中介机构			
保荐人	广发证券股份有限公司	主承销商	广发证券股份有限公司
发行人律师	浙江天册律师事务所	其他承销机构	无
审计机构	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	评估机构（如有）	坤元资产评估有限公司

### 二、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	不超过2,090万股，不 行使超额配售选择权	占发行后总股本比例	不低于25%
其中：发行新股数量	【】	占发行后总股本比例	【】
股东公开发售股份数量	【】	占发行后总股本比例	【】
发行后总股本	【】		
每股发行价格	人民币【】元		
发行人高管、员工拟参与战略配售情况（如有）	本次发行不涉及高管和员工战略配售		
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	保荐机构将安排广发乾和投资有限公司参与本次发行战略配售，具体按照上交所相关规定执行。保荐机构及其相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件。		

发行市盈率	【】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）		
发行前每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司净资产与发行前股本计算）	发行前每股收益	【】元
发行后每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司净资产和实际募集资金合计额与发行后股本计算）	发行后每股收益	【】元
发行市净率	【】（每股发行价格/发行后每股净资产）		
发行方式	拟采用向战略投资者定向配售、网下向询价对象询价配售与网上向符合资格的社会公众投资者定价发行相结合的方式，或采用中国证监会核准的其他发行方式。		
发行对象	符合资格的询价对象和符合法律法规规定的自然人、法人及其他投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）		
承销方式	余额包销		
拟公开发售股份股东名称	【】		
发行费用的分摊原则	保荐承销费用将按照公开发行新股数量和股东公开发售股份数量的相对比例在公司与发售股东间分摊。除保荐承销费用之外的其他发行费用全部由公司承担		
募集资金总额	【】		
募集资金净额	【】		
募集资金投资项目	医用耗材智能装备建设项目		
	技术中心建设项目		
发行费用概算	共计【】万元，其中保荐及承销费用【】万元、审计、验资及评估费用【】万元、律师费用【】万元、发行手续费用及股票登记费等【】万元		
<b>（二）本次发行上市的重要日期</b>			
刊登发行公告日期	【】年【】月【】日		
开始询价推介日期	【】年【】月【】日		
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日		
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日		
股票上市日期	【】年【】月【】日		

### 三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标

项目	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
资产总额（万元）	32,892.57	28,333.31	22,963.65
归属于母公司所有者权益（万元）	25,334.86	22,869.93	17,267.07

项目	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度
资产负债率（母公司） （%）	22.50	19.03	24.85
营业收入（万元）	21,489.57	17,338.90	13,943.06
净利润（万元）	5,565.25	5,584.04	2,339.69
归属于母公司所有者的 净利润（万元）	5,601.01	5,584.04	2,339.69
扣除非经常性损益后 归属于母公司所有者的 净利润（万元）	4,909.42	4,778.88	3,092.41
基本每股收益（元）	0.89	0.89	0.38
稀释每股收益（元）	0.89	0.89	0.38
加权平均净资产收益 率（%）	24.02	27.82	14.36
经营活动产生的现金 流量净额（万元）	3,114.36	7,201.88	4,031.15
现金分红（万元）	3,135.00	-	5,100.00
研发投入占营业收入 的比例	9.04%	7.97%	9.82%

## 四、发行人主营业务经营情况

### （一）主要业务或产品

公司致力于为医用耗材生产企业提供智能制造相关的设备及系统，主要产品包括安全输注类、血液净化类两大类设备。在装备自动化技术基础上，公司依托浙江省迈得医疗智造重点企业研究院，进一步研发智能化控制系统技术，成功开发 GMP 数据管理平台，实现设备互联、数据分析，打造数字化车间，实现智能生产。

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

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

作为进口替代设备，公司经过多年的积累，已为下游大量知名的医用耗材生产商提供了数量众多、性能优良的智能装备，帮助客户解决了众多自动化过程中的技术难题。例如公司为三鑫医疗（SZ.300453）研制了第一台国产留置针全自动组装机和第一台国产透析器自动生产线、为泰尔茂研制了第一台 SP 导液导管（Y 型）接头自动组装机和第一台国产化女用导尿管组装机，为江西洪达、山东威高（HK.01066）、康德莱（SH.603987）等提供大部分输注类自动化组装设备。

## （二）主要经营模式

### 1、采购模式

公司资材中心下设 PMC 部门和采购部门，分别负责原材料采购计划的制订与执行。PMC 部门根据技术中心提供的设备生产物料清单核对库存状况，确定物料采购计划，并根据生产计划填制采购申请单，由采购部门进行采购作业，此外对于部分标准件，公司为降低采购均价或缩短交期，会采用集中采购的方式下单。采购部门接到 PMC 部门的物料需求或其它部门的《请购单》后，查找并选择合适的多家供应商资源进行需求沟通。公司建立了供应商考核制度，从多个方面对供应商进行季度考核，实行优胜劣汰。在采购过程中，采购员对供应商进行跟进和管理，随时掌握订单进度状况。

公司标准件全部采用外购方式，主要非标零配件采用自制加工、定制采购、外协加工相结合的方式，其中，自制加工部件主要包括具有较高技术要求并且具有自主知识产权的关键零部件；定制采购件是指公司根据设备结构要求自主设计图纸，并明确所需部件的规格、样式和技术要求，供应商根据公司提供的图纸和要求生产、加工定制的部件；外协加工是指公司将部分部件的机加工的表面处理和热处理工序，如氧化、抛光、精密线切割等非关键工序交由专业化的外协单位实现。

### 2、生产模式

公司采用订单式生产和适度预生产相结合的生产模式。公司在销售环节会与客户确定设备的技术方案，因此，公司产品的生产主要采取的是以销定产的订单式生产模式，产品的设计、原材料采购、装配生产等大部分均有相应的合同订单为基础。对于技术方案已经成型，客户已经启动合同流程审批程序但尚未签订合

同的订单，公司亦会根据实际情况进行适度的预生产。

公司采用生产任务单的方式有序组织生产，保证人员安排、原材料采购等达到生产的需要，从而保证产品质量和交期。公司的资材中心负责生产计划的制订。营销中心在与客户谈妥技术方案后，通知资材中心制定生产任务单，并通知各个职能部门。生产任务单对设计环节、零件加工环节、装配调试环节等时间节点作出规定。技术中心根据生产任务单的时间要求提供零件图纸、工艺流程图、装配图纸及装配指导书等；制造中心根据生产任务单的要求安排零件加工、钳电、调试等环节的生产人员和工时。此外，在产品生产过程中会邀请客户相关人员到公司进行互动交流与培训，使公司生产出的智能装备能切实达到客户生产要求，也便于客户掌握对智能装备的生产操作。

### 3、销售模式

公司目前的主要销售方式为直销。下游客户对智能装备的性能、精度等具有特定的要求，需要与其产品的生产工艺精准的衔接，因而下游客户一般直接与公司接触，沟通和交流智能装备的设计生产方案。公司少量外销设备通过贸易商对外销售。

公司的营销中心负责客户新订单的接洽及售后维护服务。营销中心通过参加国内外相关展会、现有客户业务维护与拓展、电子营销等手段获取客户需求信息。营销人员先就客户的医用耗材成品质量要求、生产工艺、技术要求，以及产能要求等信息与客户进行沟通与了解，并将上述客户需求转化为方案任务书。然后，营销中心就方案任务书中的要求与公司技术中心进行共同评审，评估是否具备研发及生产的可行性。若可行，则由技术中心根据客户的要求提供产品设计方案，包括整体布局、硬件配置等，再由营销中心就产品设计方案与客户进行进一步的沟通，确定技术方案的细节和销售价格，并最终拟定销售合同。

在售后服务方面，营销中心负责定期安排人员进行回访或电话回访，及时了解客户设备使用情况。在收到客户报修信息时，营销中心售后人员为客户提供初步信息反馈，在需要检修的情况下协调公司技术人员到客户现场检查。客户问题解决后，公司将提供相关服务反馈表格供客户提出反馈意见，持续提高公司售后服务质量。同时，公司通过售后回访，及时了解客户设备升级改造的需求，掌握

市场动向。

### （三）竞争地位

公司是国内较早开始研制生产医用耗材智能装备的企业之一，被认定为浙江省“隐形冠军”企业，是行业内具有极强自主创新能力的企业，在行业内具有领先的技术优势和极高的市场地位，具体体现在：

**1、知识产权：**截止报告期末，公司共拥有 140 项发明专利，11 项软件著作权，2015 年、2016 年、2017 年分别被认定为浙江省发明专利授权量百强企业第 22 位、第 21 位、第 15 位；

**2、研发能力：**公司是自主创新的科技型企业，建有浙江省迈得医疗智造重点企业研究院、浙江省企业技术中心；曾参与科技部“国家重点新产品”计划项目，浙江省电子信息产业重点项目，浙江省重点技术创新专项计划，浙江省信息服务业发展专项计划，浙江省科学计划重点项目；曾获得“2016 年浙江省‘隐形冠军’”、“浙江省专利示范企业”等荣誉称号。

**3、产品创新：**公司产品曾获评 2013 年度国家重点新产品，2014 年、2015 年省级首台（套）产品，2016 年市级首台（套）产品，2017 年国内首台（套）产品，2016 年台州市政府质量奖，2017 年浙江名牌产品等；

**4、行业标准起草单位：**公司是《无菌医疗器械制造设备实施医疗器械生产质量管理规范的通则》的主导起草单位。同时，公司是中国医疗器械行业协会医用高分子制品分会的副理事长单位。

## 五、发行人技术先进性、模式创新性、研发技术产业化情况以及未来发展战略

### （一）发行人的核心技术及其先进性

公司的核心技术主要有两大类，一类是安全输注类耗材的自动化组装及检测技术，一类是血液净化类耗材的全自动封装组装技术。

安全输注类耗材由于形状及结构复杂、材质多样、尺寸差异大、种类多，很难实现自动化组装，长期以来以人工组装为主。公司将自动化技术与医用耗材技术深度融合，突破了高速多料道自动供料技术、医用软导管定型技术等核心技术，

实现了安全输注类医用耗材的自动化生产，提高了耗材的生产效率和产品质量。

血液净化类耗材中的血液透析器是最核心也是要求最高的器械，其封装工艺技术难度高，相关的生产设备主要依赖进口。公司经过多年的自主探索，突破技术难关，逐步掌握了透析器封装技术、透析器湿水测试干燥技术等核心技术，攻克了透析器的全自动封装组装难题，实现了生产设备的国产化制造。

公司主要的核心技术如下：

序号	技术名称	技术先进性的具体表征	技术来源	技术先进性	已获得的专利数量
1	高速多料道自动供料技术	针对医用耗材各零部件外形复杂，材质多样，种类多，特别是长导管为软材质、易黏连、易乱管等情况，通过多体力学运动仿真，变频振动平台，供料筛选，离散进料，高概率分配，CCD 在线视频影像时时检测及图像算法等技术，实现医用耗材多料道高速、有序、准确进入设备需求位置，是实现自动化设备连续、稳定运行的核心技术。	原始创新	国内领先	29 （其中：发明专利 24 项，实用新型 5 项）
2	医用软导管定型技术	医用耗材产品所使用的软导管粘，导管壁薄，存在配件位置随机、折管率高等问题，要将其以一定的位置和型状进行包装难度大，公司通过柔性定位、多级定向、恒线速度随动、恒张力控制等技术，解决了软管在全自动包装时所需的形态固定、统一，降低了耗材质量不稳定可能导致的药物输送不畅等风险。	原始创新	填补国内空白	20 （其中：发明专利 13 项，实用新型 7 项）
3	二次塑形技术	国内医用耗材零配件的二次塑形工艺整体水平不高，公司通过感应熔融、精准定位切断、切断恒力控制、旋转均匀加热、线形面尺寸检测等技术，保证了零配件塑形表面光滑、平整、锋利，提高穿刺的成功率，减少血管损伤和患者疼痛感等。	原始创新	国内领先	5 （其中：实用新型 5 项，另有发明专利 2 项处于实质审查）

序号	技术名称	技术先进性的具体表征	技术来源	技术先进性	已获得的专利数量
4	曲面溶剂 粘结技术	医用耗材零配件的组装有很大一部分采用溶剂粘结技术，溶剂对人体和环境均有害，同时粘合面有很多是不规则曲面，存在溶剂量不均匀、粘结密封性难保证、表面质量不稳定等问题。公司通过定量控制、真空脱泡、旋转涂布等技术，大大改善了生产时溶剂散发异味的问题，减少溶剂的残留量，使得生产环境更友好，产品质量更可靠。	原始 创新	国际先进	15 （其中：发明专利 15 项）
5	软粘医用 耗材 组装技术	医用耗材中有很多软性、粘性的零配件，这类零配件往往形状不规则、尺寸差异大，公司采用载具定向、阶梯定位、中心定位、柔性抓取、分段装入等技术，解决了该类零配件组装过程的定位难、易损伤等问题，有效提升产品生产效率的同时，保证了产品的质量，突破了医用耗材领域软粘性零配件组装的技术难题，降低了输血输液过程中出现气泡和凝血风险。	原始 创新	国内领先	21 （其中：发明专利 15 项，实用新型 6 项）
6	透析器 封装组装 技术	封装工艺是透析器生产的关键技术之一，封装不良可能导致凝血等重大风险，公司针对透析膜封装过程中堵孔（0.1%）、散膜（0.1%）、扁孔、跳丝等问题，采用旋转辐射加热、环形搓揉、离心注胶、同步切胶等技术，达到了透析器全自动化生产的要求，大大降低了人工生产中可能引入的异物和细菌污染从而导致患者过敏、炎症等不良反应的风险。	原始 创新	国内领先	4 （其中：实用新型 4 项，另有发明专利 3 项处于实质审查阶段）
7	透析器湿 水测试干 燥技术	透析器湿水测试干燥技术是用来测试膜性能、清除膜内 DMAC 和 PVP 含量的技术。在透析过程中，透析膜性能不良会引发漏液漏血等医疗事故。公司通过恒压恒流 RO 水反渗透、差压压力衰减、气泡数检测、前馈闭环 PID 恒流热吹风、温度线性仿真等技术，保证了膜孔径异常、破损、膜丝	原始 创新	填补国内 空白	2 （其中：发明专利 1 项，实用新型 1 项，另有发明专利 1 项处于实质审查阶段）

序号	技术名称	技术先进性的具体表征	技术来源	技术先进性	已获得的专利数量
		断裂均被检测出，解决了纤维膜孔性能检测技术难点。			

截止报告期末，公司拥有 140 项发明专利，11 项软件著作权，核心技术在国内同行业中处于领先地位。

## （二）发行人核心技术产业化情况

公司的核心技术或成果已大量融合应用于公司的产品中，提高了公司产品的智能化水平、稳定性、可靠性，为公司赢得了良好的市场口碑，获得了下游众多知名客户的认可，实现了产业化的销售，具体如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
核心技术产品收入	20,525.15	16,602.91	13,468.89
营业收入	21,489.57	17,338.90	13,943.06
核心技术产品收入占比	95.51%	95.76%	96.60%

## （三）未来发展战略

公司始终坚持以“顾问式营销、定向式研发、精细化生产、终身式服务”为经营方针，围绕核心业务积极寻求稳步扩张。公司将积极把握下游医用耗材制造企业自动化改造转型的发展机遇，不断提高公司技术水平，研制出能提升下游耗材组装效率和产品质量的智能装备，力争发展成为全球医用耗材智能装备领域的领军企业。公司将在巩固现有业务的基础上，积极探索骨科类、药械组合类等其他细分领域高值医用耗材的智能装备市场，同时进一步提高智能化控制系统技术，不断优化和改善 GMP 数据管理平台系统，为客户打造数字化车间，实现智能生产；争取利用在智能装备方面的独特优势，共享客户资源，有选择地向下延伸至部分仍被国外垄断的高值耗材核心零部件领域，为客户提供装备的同时，也为客户提供部分零部件，解决客户生产技术问题，降低客户生产成本，进一步深化双方合作。公司也将在服务现有客户、巩固国内市场的基础上，积极拓展海外市场，增强公司的持续盈利能力。

## 六、发行人选择的具体上市标准

公司拟选择的上市标准为：预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5,000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元。

## 七、发行人公司治理特殊安排等重要事项

截止本招股说明书签署日，本公司不存在公司治理方面的特殊安排。

## 八、募集资金用途

本次公开发行股票募集资金将投资于医用耗材智能装备建设等项目，项目具体情况如下：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	募集资金投入	募集资金运用计划	
			第一年	第二年
医用耗材智能装备建设项目	28,500.58	28,500.58	24,412.65	4,087.93
技术中心建设项目	5,413.89	5,413.89	3,212.08	2,201.81
<b>合计</b>	<b>33,914.47</b>	<b>33,914.47</b>	<b>27,624.73</b>	<b>6,289.74</b>

注：第一年指本次募集资金实际到位日至其后第 12 个月的期间，以后年份以此类推。

公司已经根据相关法律法规制订了《募集资金管理制度》，募集资金将存放于募集资金专项账户集中管理。

本次募集资金到位前，公司将根据实际经营发展需要，以自筹资金对上述项目进行前期投入；募集资金到位后，公司将用募集资金置换预先已投入该等项目的自筹资金。如实际募集资金不能满足拟投资项目所需的资金需求，不足部分由公司通过自筹方式解决。如本次发行实际募集资金超过拟投资项目所需，公司将根据《募集资金管理制度》及相关法律法规的相关要求对超募资金进行使用。

### 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	不超过 2,090 万股，不 行使超额配售选择权	占发行后总股本比例	不低于 25%
其中：发行新股数量	【】	占发行后总股本比例	【】
股东公开发售股份数量	【】	占发行后总股本比例	【】
发行后总股本	【】		
每股发行价格	人民币【】元		
发行人高管、员工拟参与战略配售情况（如有）	本次发行不涉及高管和员工战略配售		
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	保荐机构将安排广发乾和投资有限公司参与本次发行战略配售，具体按照上交所相关规定执行。保荐机构及其相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件。		
发行市盈率	【】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）		
发行前每股净资产	【】元（按【】年【】 月【】日经审计的归属于 母公司净资产与发行 前股本计算）	发行前每股收益	【】元
发行后每股净资产	【】元（按【】年【】 月【】日经审计的归属 于母公司净资产和实际 募集资金合计额与发行 后股本计算）	发行后每股收益	【】元
发行市净率	【】（每股发行价格/发行后每股净资产）		
发行方式	拟采用向战略投资者定向配售、网下向询价对象询价配售与网上向符合资格的社会公众投资者定价发行相结合的方式，或采用中国证监会核准的其他发行方式。		
发行对象	符合资格的询价对象和符合法律法规规定的自然人、法人及其他投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）		
承销方式	余额包销		
拟公开发售股份股东名称	【】		
发行费用的分摊原则	保荐承销费用将按照公开发行新股数量和股东公开发售股份数量的相对比例在公司与发售股东间分摊。除保荐承销费用之外的其他发行费用全部由公司承担		
募集资金总额	【】		
募集资金净额	【】		
募集资金投资项目	医用耗材智能装备建设项目		

	技术中心建设项目
发行费用概算	共计【】万元，其中保荐及承销费用【】万元、审计、验资及评估费用【】万元、律师费用【】万元、发行手续费用及股票登记费等【】万元

## 二、本次发行的有关当事人

### （一）保荐人（主承销商）

名称	广发证券股份有限公司
法定代表人	孙树明
住所	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室
电话	020-66338888
传真	020-87553577
保荐代表人	许一忠、李晓芳
项目协办人	张钰堃
项目组成员	李晨

### （二）律师事务所

名称	浙江天册律师事务所
负责人	章靖忠
住所	杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座11楼
电话	0571-87901110
传真	0571-87902008
经办律师	傅羽韬、章杰

### （三）会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	王越豪
住所	杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座
电话	0571-88216888
传真	0571-88216999
经办注册会计师	吕瑛群、耿振

### （四）资产评估机构

名称	坤元资产评估有限公司
法定代表人	俞华开

住所	杭州市西溪路 128 号 901 室
电话	0571-88216941
传真	0571-88216968
经办资产评估师	潘华锋、闵诗阳（已离职）

### （五）股票登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所	上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 层
电话	021-5870 8888
传真	021-5889 9400

### （六）收款银行

主承销商收款银行	中国工商银行广州市第一支行
户名	广发证券股份有限公司
收款账号	2002020719100164201

### （七）拟上市的证券交易所

名称	上海证券交易所
住所	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话	021-6880 8888
传真	021-6880 4868

## 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，发行人与本次发行有关的各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直接或间接股权关系或其他权益关系。

## 四、有关本次发行的重要时间安排

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节风险因素

### 一、技术风险

#### （一）技术开发风险

公司所从事的医用耗材智能装备制造业务涉及医用耗材生产工艺、成型技术、产品标准、医疗器械 GMP 法规、临床技术、人机工程学、机械设计、软件控制等多学科交叉技术领域，技术更新较快。若公司不能加大对各领域专业人才的引入，不能持续加大新产品研发和技术改进的资金、资源投入，不能在生产实践中积累更多的生产工艺方面的专有技术，不能充分把握市场需求导向，及时推出满足下游行业需求的新产品，则可能因产品创新过慢或不符合市场预期、技术陈旧或工艺落后而导致公司的产品性能或质量不再具备优势，从而影响公司的持续竞争能力。

#### （二）核心技术人员及关键岗位熟练技术工人流失或短缺风险

医用耗材智能装备的研发生产不仅涉及到机械设计、工艺加工、自动化控制等方面的技术，也同时需要对医用耗材的生产工艺具有较为深刻的理解和认识，医用耗材智能装备的研发生产需要高端的复合型人才；此外，公司产品的加工、装配、安装、调试等生产环节的专业性较强，也需要熟练的技术工人队伍。随着公司规模的不间断扩大，公司的研发设计任务逐年增加、研发反应速度要求逐步提高，熟练技工需求不断增加，公司对高端人才的需求将更加迫切。一方面虽然公司在多年的发展中培养和积累了一批优秀专业技术人员和熟练技工，但上述人才也同样受到同行业其他企业的青睐。如果同行业其他企业给出更为优厚的待遇条件，公司存在人才流失的风险；另一方面，尽管公司高度重视人才的引进工作，但公司地处玉环市，受区位条件和生活环境因素制约，公司引进高层次人才难度较大，而且成本较高。在未来经营过程中，随着公司业务规模的扩大，公司将面临高级人才资源不足的风险，如公司不能吸引到足够的优秀人才加盟，将对公司的技术研发、管理层次提升等产生不利影响。

#### （三）研发投入不能及时产生效益的风险

设计研发是驱动整个业务环节的核心，公司注重研发投入，报告期各期，公

公司的研发支出分别为 1,369.66 万元、1,381.58 万元、1,942.30 万元，占同期营业收入的比重分别为 9.82%、7.97%、9.04%。近年来，公司除了不断提升安全输注类和血液净化类智能装备技术外，也在积极探索骨科类、药械组合类等高值医用耗材其他细分领域智能装备市场，同时，也在进一步研发智能化控制系统，将公司的产品由现有的单机、连线机向全自动智能装备、GMP 与全自动智能装备结合、智能工厂等方向不断拓展。该等研发项目的实施，虽然能为公司技术进步、持续创新、长期发展奠定良好基础，但同时也存在研发项目失败，研发项目超前于市场需求，暂时不能产生效益从而减少当期利润的风险。

## 二、经营风险

### （一）市场需求波动风险

报告期内，公司营业利润主要来源于医用耗材智能装备业务，下游客户主要为医用耗材生产企业，医用耗材生产企业的固定资产投资规模直接影响医用耗材装备行业的供需状况。医用耗材企业规模的扩张、人工替代率的提高、品种的增加、设备的升级换代等因素均会带来固定资产投资规模的增加，进而推动本行业企业的不断发展。近几年医用耗材行业的快速发展带动了公司业务的稳定发展，但是，如果下游客户的专业设备投入不及预期或者出现周期性的减退，将会直接影响公司的经营业绩并导致盈利下滑的风险。

### （二）市场竞争风险

公司经过多年的技术创新和品牌影响力积累，现已发展成为国内领先的医用耗材智能装备制造企业。但在技术含量更高的高值耗材如血液透析器等耗材的智能装备领域，目前外资厂商仍占据主要市场份额，公司直接面临的是外资品牌的竞争，如果国际领先装备企业降低产品价格、增强营销与服务，市场竞争将加剧。如果公司不能持续提高技术和研发水平，保持产品质量、服务的优势，公司将会面临不利的市场竞争局面，经营业绩和财务状况将受到一定影响。

### （三）客户集中度较高的风险

公司为江西洪达、三鑫医疗（SZ.300453）、山东威高（HK.01066）、康德莱（SH.603987）等主要客户供应医用耗材智能装备。报告期内，公司呈现出主要客户销售收入较为集中的特点，2016 年、2017 年及 2018 年，公司向前五名客户

的销售收入占营业收入的比例分别为 75.62%、56.25% 及 67.35%，如果部分客户出于经营状况或需求变化原因，大幅削减对公司产品的采购，将会影响公司经营业绩。

#### **（四）公司经营业绩季节性波动的风险**

本公司的产品销售具有一定的季节性特征，主要是由于：1、医用耗材智能装备的采购金额较大，一般用作下游客户的固定资产，下游客户一般经过年度投资预算后再进行采购，导致下游客户一般在上半年确定采购计划，而产品的生产周期相对较长，使得相应的收入确认一般在下半年；2、由于受春节以及生产工人的流动性因素的影响，上半年生产期间较短，且公司的生产需要熟练技工，新招工人需要一定时间的培训，导致上半年生产效率较低。因此，本公司上半年的销售收入较低，下半年的销售收入较高。经营业绩的季节性波动对公司的产能调配能力、现金周转能力等都提出了较高的要求。如果公司未能充分协调好采购、生产、发货、安装、调试等各个环节，则可能会对公司经营业绩产生不利影响。

### **三、财务风险**

#### **（一）产品毛利率下降的风险**

公司通过领先的技术优势、优越的产品质量和及时的售后服务以较高的性价比优势保持与下游客户较强的议价能力，获得较高的毛利率水平。公司 2016 年、2017 年及 2018 年主营业务毛利率分别为 51.05%、52.05% 及 48.57%。如果公司不能持续提升技术创新能力并保持其领先优势，或者竞争对手采取提高自身技术水平、降低自身产品售价等削弱公司性价比优势的手段，将可能迫使公司调低产品售价，公司产品毛利率存在下降风险。

#### **（二）应收账款坏账损失风险**

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 8,041.38 万元、6,080.63 万元及 7,238.60 万元，占流动资产的比例分别为 52.36%、28.63% 及 27.72%，占比较高。报告期各期末，公司账龄一年以内应收账款余额占比均保持在较高水平，总体来看，公司应收账款风险控制在可控水平。但随着宏观经济环境的变化，如果公司主要客户的财务状况出现恶化，或者经营情况、商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性将增加，从而对公司的经营造成不利影响。

### （三）存货不能变现的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 4,767.22 万元、5,684.32 万元及 6,981.93 万元，占同期流动资产的比例分别为 31.04%、26.77%、26.74%。公司存货余额较大且周转率较低，这主要是由公司产品的特性和生产模式决定的。公司主要产品为非标产品，专用性强，单位价值较大，生产周期较长，通常达 4 个月以上，这导致公司存货特别是在产品总量价值较高。虽然公司采取订单生产模式，外购件、在产品绝大部分均有相应的销售合同或订单与之对应，但是由于存货的周转客观上需要一定的时间，期末存货余额较大，如果客户不能按照合同约定提货，则公司存货会存在不能及时变现而发生损失的风险。

## 四、法律风险

### （一）税收优惠政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税优惠政策的通知》（财税〔2011〕100 号）的规定，公司软件产品享受增值税即征即退政策；公司于 2013 年 9 月 26 日和 2016 年 11 月 21 日通过高新技术企业复审，报告期内持续满足高新技术企业认定条件并享受高新技术企业所得税优惠政策，减按 15% 的税率计缴企业所得税；根据财政部、国家税务总局关于进一步提高部分商品出口退税率的公告（财税〔2009〕88 号），公司出口货物享受“免、抵、退”税政策，退税率为 15%、17%、16%。根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75% 在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 175% 在税前摊销。

如果国家相关的法律法规发生变化，或其他原因导致公司或公司产品不再符合相关的认定或鼓励条件，则公司的经营业绩将有可能受到不利影响。

### （二）知识产权保护风险

知识产权和核心技术是本公司赢得市场的关键因素，是公司核心竞争力的重要组成部分。公司坚持自主创新，截至报告期末，公司已获得发明专利 140 项，软件著作权 11 项。虽然公司建立和完善了一整套严密的技术管理制度，防止核

心技术外泄，但如果发生技术泄密现象或研发与设计队伍整体流失，将会对公司的生产经营和持续发展带来不利影响。

## 五、内控风险

### （一）管理水平无法适应经营规模快速扩大的风险

公司自成立以来发展速度较快，经营规模和业务范围不断扩大，组织结构和管理体系日益复杂。首次公开发行股票并上市后，公司资产规模和员工数量将进一步增加，这些都对公司的管理层都提出了更高的要求，若公司管理层无法及时建立健全适应资本市场要求和公司业务发展需要的新的管理体系和公司运作机制，将对公司的经营效率造成不利影响。

### （二）控股股东和实际控制人不当控制的风险

截至本招股说明书签署日，林军华先生直接持有公司 63.77% 股份，同时通过持有赛纳投资股权控制公司 4.91% 的股份，合计控制公司 68.68% 的股份，为公司的控股股东、实际控制人。目前，虽然公司建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度等，但公司的控股股东、实际控制人仍可能凭借其控股或控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司中小股东的利益。

## 六、发行失败风险

公司本次发行上市拟选择的上市标准为：预计市值不低于人民币 10 亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币 5,000 万元，或者预计市值不低于人民币 10 亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币 1 亿元。若本次发行认购不足，或者预计市值未达到科创板上市条件，则公司本次首次公开发行并上市存在失败的风险。

## 七、募投项目风险

本次募投项目“医用耗材智能装备建设项目”系扩产项目，尽管本公司已就该项目可行性进行了充分论证，根据公司的技术能力、客户资源以及公司的销售、服务能力，公司有信心消化该募投项目的新增产能。但是，若行业竞争形势出现超预期的不利变化，将会对募投项目的投资回报和预期收益产生影响。因此，公

司存在募投项目达产后不能达到预期效益的风险。

此外，募投项目完全建成后，公司预计年新增固定资产折旧及无形资产摊销合计 1,700.00 万元。若本次募投项目建成后未能按计划达产，则公司存在因新增折旧摊销额较大影响当期利润的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称：迈得医疗工业设备股份有限公司

英文名称：Maider Medical Industry Equipment Co., Ltd.

注册资本：6,270 万元

法定代表人：林军华

成立日期：2003 年 3 月 10 日

整体变更为股份公司日期：2012 年 12 月 14 日

住所：玉环市沙门镇滨港工业城

邮政编码：317607

联系电话：0576-87498999

传真号码：4008875666-107752

互联网地址：www.maiderchina.com

电子信箱：zq@maiderchina.com

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

部门负责人：林栋

董事会办公室电话：0576-87356888

经营范围：模具、工业自动控制系统装置、实验分析仪器、塑料制品、工业机器人、具有独立功能专用机械制造；软件开发；信息系统集成服务；货物与技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、发行人的设立情况

#### （一）发行人前身迈得有限的设立情况

迈得有限系由林军华、陈万顺、盛建保共同以货币方式出资设立，其中：林军华出资 34 万元，陈万顺出资 33 万元，盛建保出资 33 万元。

玉环信和联合会计师事务所出具“信和验字(2003)第 086 号”《验资报告》，审验确认截至 2003 年 3 月 7 日止，迈得有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元。

2003 年 3 月 10 日，迈得有限在玉环县工商行政管理局注册成立，取得注册号为 3310212300961 的《企业法人营业执照》，法定代表人为林军华，住所为玉环县科技工业园区。

公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	林军华	34.00	34.00
2	陈万顺	33.00	33.00
3	盛建保	33.00	33.00
合计		100.00	100.00

## （二）股份公司的设立情况

### 1、设立情况

2012 年 9 月 6 日，经迈得有限股东会决议同意，以迈得有限截至 2012 年 7 月 31 日经审计的净资产为依据，整体变更为股份有限公司，股份公司名称为“台州迈得医疗工业设备股份有限公司”。

2012 年 11 月 9 日，天健事务所出具“天健审(2012)5191 号”《审计报告》，截至 2012 年 7 月 31 日，迈得有限账面净资产为 45,557,959.77 元。

2012 年 11 月 10 日，林军华和陈万顺签署了发起人协议，同意将迈得有限整体变更为股份有限公司，以 2012 年 7 月 31 日为审计基准日，将截至审计基准日经审计的迈得有限净资产折股，股份总数为 4,200 万股。

2012 年 11 月 28 日，坤元评估出具“坤元评报〔2012〕415 号”《资产评估报告》，截至 2012 年 7 月 31 日，迈得有限净资产评估价值为 56,098,816.18 元。

2012 年 11 月 30 日，迈得有限召开股东会，确认了天健事务所出具的“天健审〔2012〕5191 号”《审计报告》，并审议通过将迈得有限截至 2012 年 7 月 31 日的经审计账面净资产 45,557,959.77 元中 42,000,000.00 元按照 1:1 的比例折合为股份有限公司股份，每股面值 1 元，共计股本 42,000,000.00 元，其余

3,557,959.77 元计入股份有限公司资本公积。

2012 年 12 月 4 日，天健事务所出具“天健验（2012）382 号”《验资报告》，审验确认截至 2012 年 12 月 3 日止，公司已收到全体出资者所拥有的截至 2012 年 7 月 31 日止迈得有限经审计的净资产 45,557,959.77 元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产折合公司股本 42,000,000.00 元，资本公积 3,557,959.77 元。

2012 年 12 月 14 日，台州迈得医疗工业设备股份有限公司在台州市工商行政管理局注册登记成立，取得注册号为 331021000056248 的《企业法人营业执照》，法定代表人为林军华，住所为台州市玉环县滨港工业城。2014 年 7 月 3 日公司更名为“迈得医疗工业设备股份有限公司”。

整体变更设立时，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林军华	3,150.00	75.00
2	陈万顺	1,050.00	25.00
合计		<b>4,200.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、整体变更为股份公司时自然人股东纳税情况

迈得有限于 2012 年 12 月 14 日整体变更成立为股份公司。截至本招股说明书签署日，林军华、陈万顺已足额缴纳了个人所得税。

## 三、发行人报告期内的股本和股东变化情况

### （一）2016 年 4 月，迈得医疗定向发行股票并增资

2016 年 2 月 20 日，经公司 2016 年第一次临时股东大会决议同意，公司向陈根财、颜燕晶、叶文岳、胡红英发行股份 2,700,000 股，每股面值 1 元，每股发行价格为 15 元。

2016 年 2 月 25 日，公司与本次发行对象陈根财、颜燕晶、叶文岳、胡红英签订《股份认购协议》。

2016 年 3 月 4 日，本次定向发行对象将全部认购款转入公司指定账户。

2016 年 3 月 7 日，天健事务所出具“天健验（2016）46 号”《验资报告》，

审验确认截至 2016 年 3 月 4 日止，公司实际已定向发行人民币普通股 2,700,000 股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 15.00 元，募集资金总额 40,500,000.00 元，减除发行费用 375,471.70 元后，募集资金净额为 40,124,528.30 元。其中，计入实收资本人民币 2,700,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）37,424,528.30 元。

本次定向发行股票完成后，迈得医疗股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林军华	4,269.00	68.09
2	陈万顺	1,423.00	22.70
3	赛纳投资	308.00	4.91
4	陈根财	127.40	2.03
5	颜燕晶	80.00	1.28
6	叶文岳	42.60	0.68
7	胡红英	20.00	0.32
合计		<b>6,270.00</b>	<b>100.00</b>

2016 年 3 月 31 日，公司取得全国中小企业股份转让系统《关于迈得医疗工业设备股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2016]2783 号），本次新增股票于 2016 年 4 月 13 日挂牌。

## （二）2016 年 5 月，迈得医疗股票在全国中小企业股份转让系统的交易情况

2016 年 5 月，公司股东陈根财将 5 万股公司股票通过全国中小企业股份转让系统协议转让给吴萍。具体情况如下：

时间	卖出对象	买入对象	股份数（万股）	单价（元/股）	转让金额（万元）
2016.5.18	陈根财	吴萍	4.00	5.00	20.00
2016.5.18	陈根财	吴萍	0.50	15.00	7.50
2016.5.18	陈根财	吴萍	0.50	25.00	12.50
2016.5.19	陈根财	吴萍	0.10	25.00	2.50
2016.5.25	吴萍	陈根财	0.10	26.00	2.60

本次股票交易完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林军华	4,269.00	68.09
2	陈万顺	1,423.00	22.70
3	赛纳投资	308.00	4.91
4	陈根财	122.40	1.95
5	颜燕晶	80.00	1.28
6	叶文岳	42.60	0.68
7	胡红英	20.00	0.32
8	吴萍	5.00	0.08
合计		6,270.00	100.00

### （三）2018 年第四季度，迈得医疗股票在全国中小企业股份转让系统的交易情况

2018 年 10 月、11 月，公司实际控制人林军华将总计 270.40 万股公司股票通过全国中小企业股份转让系统转让给我配偶王瑜玲。具体情况如下：

时间	卖出对象	买入对象	股份数（万股）	单价（元/股）	转让金额（万元）
20181025	林军华	王瑜玲	0.10	8.00	0.80
20181026	林军华	王瑜玲	187.90	4.00	751.60
20181102	林军华	王瑜玲	82.00	4.00	328.00
20181127	林军华	王瑜玲	0.40	10.00	4.00

本次股票交易完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林军华	3,998.60	63.77
2	陈万顺	1,423.00	22.70
3	赛纳投资	308.00	4.91
4	王瑜玲	270.40	4.31
5	陈根财	122.40	1.95
6	颜燕晶	80.00	1.28
7	叶文岳	42.60	0.68
8	胡红英	20.00	0.32

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
9	吴萍	5.00	0.08
合计		<b>6,270.00</b>	<b>100.00</b>

2018年11月28日，公司与公司实际控制人林军华、王瑜玲以及财通创新投资有限公司共同签署《迈得医疗工业设备股份有限公司之股票转让协议》，将王瑜玲持有的270.30万股公司股票通过全国中小企业股份转让系统协议转让给财通创新投资有限公司，转让价格为18.50元/股，转让金额5,000.55万元。

本次股票交易完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林军华	3,998.60	63.77
2	陈万顺	1,423.00	22.70
3	赛纳投资	308.00	4.91
4	财通投资	270.30	4.31
5	陈根财	122.40	1.95
6	颜燕晶	80.00	1.28
7	叶文岳	42.60	0.68
8	胡红英	20.00	0.32
9	吴萍	5.00	0.08
10	王瑜玲	0.10	0.00
合计		<b>6,270.00</b>	<b>100.00</b>

本次股权转让后，公司股权结构未再发生变化。

#### 四、发行人设立以来的重大资产重组情况

发行人设立以来未有重大资产重组的情况。

#### 五、发行人在其他证券市场的挂牌情况

根据全国股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意迈得医疗工业设备股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2015〕6665号），公司于2015年10月30日开始在全国中小企业股份转让系统挂牌，股份简称为“迈得医疗”，股份代码为“833990”，挂牌时公司总股本为6,000万股，转让方式为协议转让。

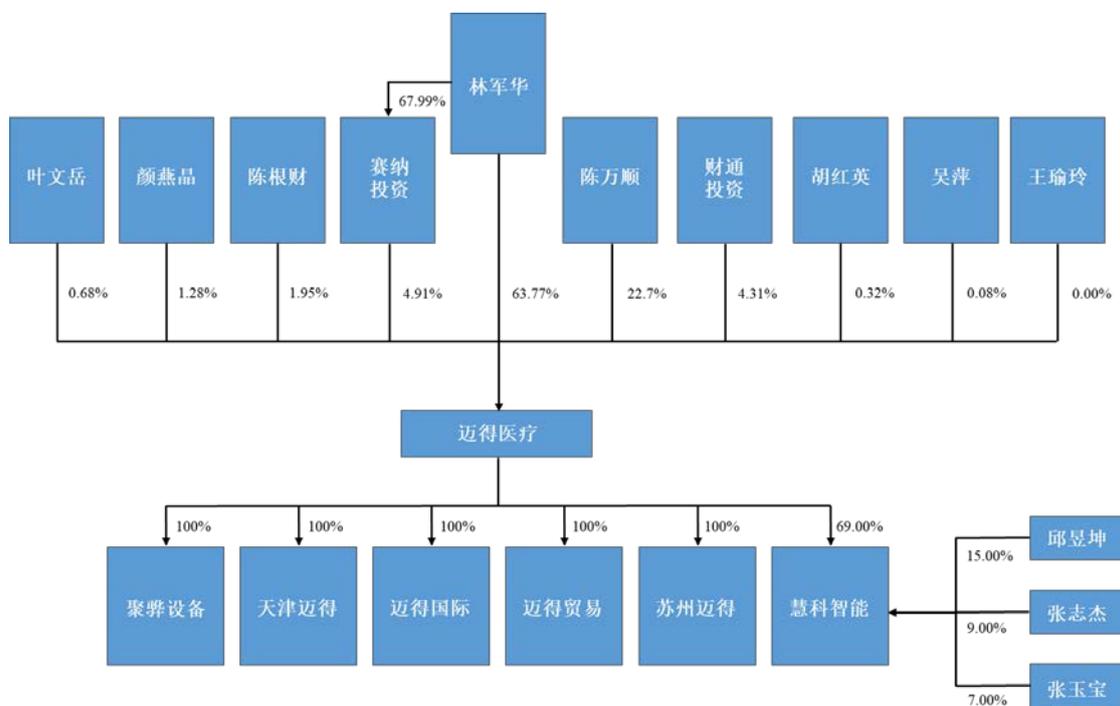
公司挂牌时股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林军华	4,269.00	71.1500
2	陈万顺	1,423.00	23.7167
3	赛纳投资	308.00	5.1333
合计		6,000.00	100.00

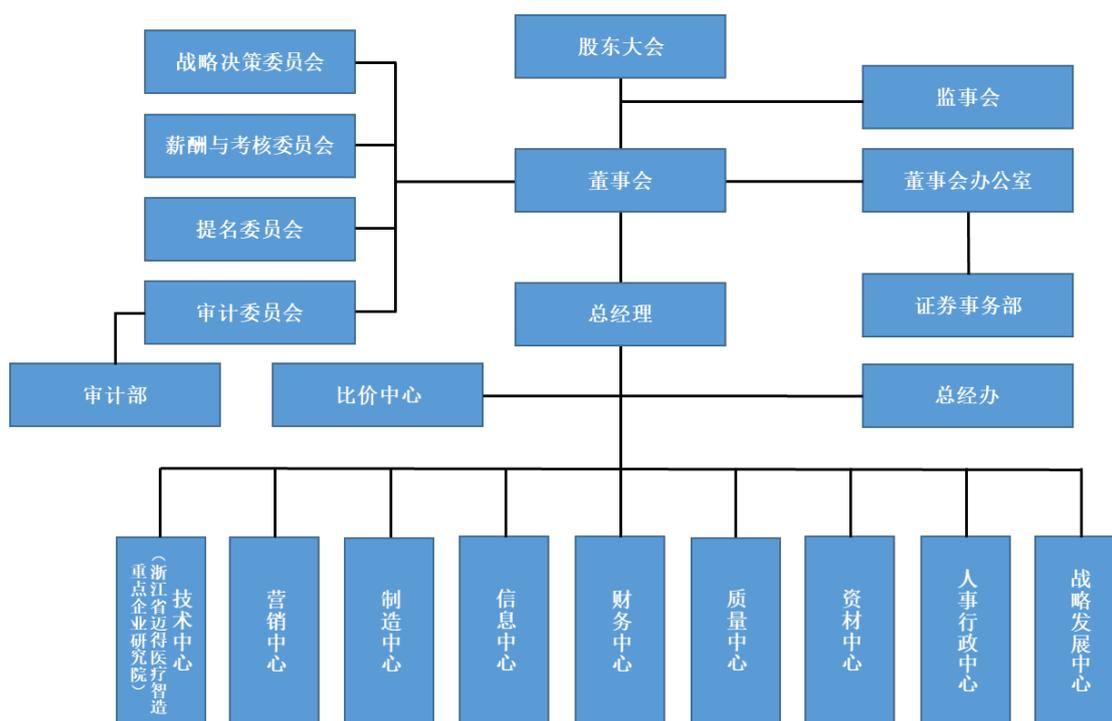
至本招股说明书签署日，公司未有受到证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司处罚的情形。

## 六、发行人的组织结构

### （一）发行人的股权结构



## （二）发行人的内部组织结构



## （三）发行人各主要职能部门情况

职能部门	部门职责
总经办	制订公司总体战略与年度经营计划；建立、健全公司管理体系与组织结构；主持公司日常经营管理工作，实现公司经营管理目标和发展目标一致。
审计部	对总公司、各子公司的内部控制、流程制度的设计和实施进行独立审计，确保内部控制的有效性；对各部门进行常规的综合审计和专项审计，确保各部门内部控制、经营状况得到真实、全面、准确的反映和评价。
比价中心	收集相关行业价格信息，优化采购成本，建立价格体系；监督各类费用支出的变动并对各类费用进行抽查和比价。
营销中心	全面负责公司的营销组织、策划和管理的工作，确保公司营销中心正常运作；负责开展市场调研与市场研究工作；建立健全市场管理体系；编制营销管理规章制度；制定年度目标、预算并分解；根据营销战略发展方案，组织开辟新的目标市场；巩固完善原有市场，提高品牌形象
技术中心 (浙江省迈得医疗智造重点企业研究院)	制定和执行公司技术发展战略，负责技术引进、技术开发规划和计划；研究开发有市场前景的新技术、新产品，推进技术平台化战略，为客户提供一站式解决方案；收集、分析与本公司相关的技术信息，研究行业动态，为产品和技术发展决策提供意见、建议；引进国内外的技术和资源，开展广泛、多种形式的技术交流与合作，并进行综合集成；依据研发结果，制定相应的技术标准、质量标准。
制造中心	统筹生产制造、掌控生产信息，协调人、才、物资源配置，推动均衡生产；统计、分析生产相关数据，优化生产组织；规划制造系统员工技能提升工作，提高员工生产技能，质量意识，推进全员质量管理工作；制定制造系统设备保养管理制度，推动设备保护工作；引进先进的现场管理工具，提升制造系统现场管理水平；统筹安全生产工作。
质量中心	制定符合公司质量方针、目标及实际情况的品质管理规划和体系；组织相关质量体系文件的编制与修订；拟定企业产品质量与检验标准；根据检验

职能部门	部门职责
	标准、客户要求、工程文件等进行全程质量管理与监督；掌握品质动态与趋势，预防不合格发生，处理质量事故；做好计量器具的校正、保养与维护工作。
资材中心	根据公司总体发展规划，制定本中心发展规划及建立资材管理体系；负责公司供应链流程规划，优化工作，推动供应链物料信息同步；依据公司销售计划，物资库存状况，制定公司生产计划，均衡生产；了解掌握市场供应信息，制度相应的采购准则，控制成本，提高物资采购质量；推进生产资讯、采购、物流、物控的信息化进程；收集生产系统有关信息，分析产能负荷，监督生产过程提升效率。
财务中心	根据公司的战略要求，建立财务管理体系并完善财务管理制度；建立财务成本核算体系；编制公司年度预算，分析资金的使用状况，保障资金安全；负责税收筹划并建立税务管理政策；核算并监督公司日常经营情况，反映公司经营状况和经营成果。
信息中心	通过对公司的经营、战略、管理、生产等有关信息的收集、传递、储存工作，建立信息资料库，为信息化战略规划，提供有效资源配置、共享管理；负责信息化项目建设、实施、深化应用；负责信息安全规范的建立、稽核、审计；负责机房环境、设备管理工作；负责公司保密工作，完善信息管理系统，保障网络安全。
证券事务部	组织和规范三会运作及治理、负责公司信息披露工作、处理投资者关系维护管理、股权事务管理；负责董监高人员的履职监督与培训；负责资本市场、融资方式和创新型工具的研究，推动资本运作。
战略发展中心	针对宏观政治经济形势、产业政策、行业发展趋势等进行深入研究，分析市场变化、竞争对手状况，并撰写研究报告和战略影响报告为公司提供战略支撑；制定标准化战略；执行公司科技战略并完成科技申报项目工作。
人事行政中心	根据公司战略建立人力资源、组织管理体系；开发、建立人力资源供给渠道；建立公司培训及人才继任管理机制；建立公司绩效管理体系并实施，完善公司各项薪酬激励机制与福利政策；控制人力成本；负责常规人事管理工作；负责公司后勤、服务保障工作；建立完善固定资产管理制度；统筹公司安全、环境管理；负责公司企业文化建设工作。

## 七、发行人控股、参股公司基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人共有六家控股子公司，无参股公司，具体情况如下：

### （一）玉环聚骅自动化设备零件制造有限公司

公司名称	玉环聚骅自动化设备零件制造有限公司
注册资本（实收资本）	100 万元
法定代表人	林军华
股东构成及控制情况	本公司是其唯一股东
成立日期	2014 年 01 月 24 日
注册地、主要生产经营地	玉环市滨港工业城
经营范围	工业自动控制系统零件、工业自动控制系统装置制造销售；

	工业设计；货物进出口、技术进出口。
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要从事零配件的生产，产品全部销售给迈得医疗

聚骅设备最近一年的财务数据如下（系合并于迈得医疗申报报表内的数据，申报报表经天健事务所审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018 年度
总资产	211.10
净资产	151.73
净利润	12.80

## （二）天津迈得自动化科技有限责任公司

公司名称	天津迈得自动化科技有限责任公司
注册资本（实收资本）	100 万元
法定代表人	林栋
股东构成及控制情况	本公司是其唯一股东
成立日期	2016 年 10 月 09 日
注册地、主要生产经营地	天津市河北区铁东路街志成路 130 号（自创区河北分园科技招商展示服务中心 217 室）
经营范围	机械设备自动化技术开发、咨询、转让、服务；电子工业专用设备及配件制造；软件开发、信息系统集成服务；货物及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责设备的研发，与迈得国际进行技术对接，以及为迈得医疗提供技术支持等

天津迈得最近一年的财务数据如下（系合并于迈得医疗申报报表内的数据，申报报表经天健事务所审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018 年度
总资产	32.88
净资产	-5.18
净利润	168.94

## （三）迈得国际有限责任公司

公司名称	Maider International GmbH（迈得国际有限责任公司）
注册资本（实收资本）	45 万欧元

执行董事	Irfan Kavak
股东构成及控制情况	本公司是其唯一股东
成立日期	2017年2月2日
注册地	德国斯图加特
主要生产经营地	德国戈平根
经营范围	自动化生产线的技术开发，工业自动控制系统装置、工业机器人、软件开发、机械设备及配件生产加工、信息系统集成服务、货物与技术进出口
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责设备的研发、欧美市场的开拓以及作为国际先进技术融合的平台

迈得国际最近一年的财务数据如下（系合并于迈得医疗申报报表内的数据，申报报表经天健事务所审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018 年度
总资产	821.45
净资产	-47.53
净利润	-234.69

#### （四）迈得（台州）贸易有限公司

公司名称	迈得（台州）贸易有限公司
注册资本	100 万元
实收资本	0.00 元
法定代表人	林军华
股东构成及控制情况	本公司是其唯一股东
成立日期	2018 年 6 月 28 日
注册地、主要生产经营地	浙江省玉环市滨港工业城天佑路 3 号
经营范围	机械设备、电子产品、第一类医疗器械、第二类医疗器械、五金产品、塑料制品、针织品、纺织品销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	主要负责公司产品的出口销售

迈得贸易最近一年的财务数据如下（系合并于迈得医疗申报报表内的数据，申报报表经天健事务所审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018 年度
总资产	329.68
净资产	-0.40
净利润	-0.40

**（五）慧科（台州）智能系统有限公司**

公司名称	慧科（台州）智能系统有限公司
注册资本	700 万元
实收资本	384 万元
法定代表人	邱昱坤
股东构成及控制情况	本公司 69%、邱昱坤 15%、张志杰 9%、张玉宝 7%
成立日期	2018 年 6 月 1 日
注册地、主要生产经营地	浙江省玉环市滨港工业城天佑路 3 号
经营范围	智能控制系统、机械设备、电子产品、仪器仪表批发零售；智能控制系统、计算机网络、电子产品技术研发、技术咨询、技术推广、技术服务；信息系统集成服务；软件开发；互联网信息服务（不含文化、药品、医疗器械）；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	GMP 数据管理软件、生产管理软件开发和销售

慧科智能最近一年的财务数据如下（系合并于迈得医疗申报报表内的数据，申报报表经天健事务所审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018 年度
总资产	329.36
净资产	268.64
净利润	-115.36

**（六）苏州迈得智能装备有限公司**

公司名称	苏州迈得智能装备有限公司
注册资本	100 万元
实收资本	0.00 元
法定代表人	郑龙
股东构成及控制情况	本公司是其唯一股东

成立日期	2018年8月1日
注册地、主要生产经营地	苏州工业园区东平街262号超擎大厦507室
经营范围	智能装备、机械设备、自动化设备领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；工业自动控制系统装置、工业机器人、电子工业专用设备及配件研发及销售；软件开发；计算机信息系统集成服务；从事上述货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务及其与发行人主营业务的关系	截至本招股说明书签署日，苏州迈得尚未开展实质业务。

苏州迈得最近一年的财务数据如下（系合并于迈得医疗申报报表内的数据，申报报表经天健事务所审计）：

单位：万元

项目	2018.12.31/2018年度
总资产	18.65
净资产	-8.43
净利润	-8.43

#### （七）迈得医疗工业设备股份有限公司上海分公司（已注销）

公司名称	迈得医疗工业设备股份有限公司上海分公司
负责人	林军华
成立日期	2014年6月13日
注销日期	2017年3月14日
经营范围	自动化系统集成，工业自动化设备设计、销售，从事货物及技术进出口业务

### 八、持有公司5%以上股份的主要股东、实际控制人的基本情况

#### （一）持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况

姓名	国籍	是否拥有永久境外居留权	身份证号码
林军华	中国	否	332627197709*****
陈万顺	中国	否	332627197008*****

林军华先生直接持有本公司63.77%股权，并通过赛纳投资控制本公司4.91%股权，合计控制公司68.68%的股权，是公司的控股股东、实际控制人。其简历参见本招股说明书本节“十/（一）公司董事简介”部分。

## （二）控股股东、实际控制人股份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、实际控制人直接或间接持有公司的股份均不存在质押或其他有争议的情况。

## 九、发行人股本情况

### （一）本次发行前后股本结构

公司本次发行前总股本为 6,270 万股，公司本次拟向社会公众发行（包括公司公开发行新股和公司股东公开发售老股）不超过 2,090 万股人民币普通股，不低于发行后总股本的 25%，其中公开发行新股数量不超过 2,090 万股，公司股东公开发售股份总数不超过 1,045 万股，且公司股东公开发售股份数量不得超过自愿设定 12 个月以上限售期的投资者获得配售股份的数量。

假设全部公开发行新股，本次发行前后公司股本结构如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行上市后	
		持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例
1	林军华	3,998.60	63.77%	3,998.60	47.83%
2	陈万顺	1,423.00	22.70%	1,423.00	17.02%
3	赛纳投资	308.00	4.91%	308.00	3.68%
4	财通投资	270.30	4.31%	270.30	3.23%
5	陈根财	122.40	1.95%	122.40	1.46%
6	颜燕晶	80.00	1.28%	80.00	0.96%
7	叶文岳	42.60	0.68%	42.60	0.51%
8	胡红英	20.00	0.32%	20.00	0.24%
9	吴萍	5.00	0.08%	5.00	0.06%
10	王瑜玲	0.1	0.00%	0.1	0.00%
11	本次发行股份数量	-	-	2,090.00	25.00%
合计		<b>6,270.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,360.00</b>	<b>100.00%</b>

假设公司股东公开发售 1,045 万股，本次发行前后，公司股本结构如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行上市后	
		持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例
1	林军华	3,998.60	63.77%	3,301.55	45.13%
2	陈万顺	1,423.00	22.70%	1,174.94	16.06%
3	赛纳投资	308.00	4.91%	254.31	3.48%
4	财通投资	270.30	4.31%	270.30	3.70%
5	陈根财	122.40	1.95%	101.06	1.38%
6	颜燕晶	80.00	1.28%	66.05	0.90%
7	叶文岳	42.60	0.68%	35.17	0.48%
8	胡红英	20.00	0.32%	16.51	0.23%
9	吴萍	5.00	0.08%	5.00	0.07%
10	王瑜玲	0.1	0.00%	0.10	0.00%
11	公开发售老股	-	-	1,045.00	14.29%
12	公开发行新股	-	-	1,045.00	14.29%
合计		<b>6,270.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,315.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）本次发行前后前十名股东情况

本次发行前，前十名股东在发行前后的持股数量及比例参见本节之“九/（一）本次发行前后股本结构”。

## （三）本次发行前后公司前十名自然人股东情况

本次发行前后，公司前十名自然人股东持股情况参见本节之“九/（一）本次发行前后股本结构”。前十名自然人股东在公司任职情况如下：林军华先生担任公司董事长、总经理，陈万顺先生担任公司比价中心主任，王瑜玲女士在公司档案室任职，其余发行前后前十名自然人股东未在公司任职。

## （四）最近一年发行人新增股东情况

### 1、最近一年发行人新增股东情况

序号	股东名称	持股数量 (万股)	取得时间	持股比例	出资来源
1	财通投资	270.30	2018.11.29 -2018.12.5	4.31%	自有资金
2	王瑜玲	0.1	2018.10.25.-2018.11.27	0.00%	自有资金

## 2、新增股东的原因及定价依据

2018年10-11月，公司实际控制人林军华将270.40万股公司股票通过全国中小企业股份转让系统转让给其配偶王瑜玲。具体交易流程如下：2018年10月25日，通过集合竞价交易1,000股，交易价格8元/股；2018年10月26日，盘后协议转让1,879,000股，交易价格4元/股；2018年11月2日，盘后协议转让820,000股，交易价格4元/股；2018年11月27日，集合竞价转让4,000股，交易价格10元/股。上述交易流程及交易价格为林军华与其配偶王瑜玲在符合全国中小企业股份转让系统交易规则的前提下协商决定。

财通投资为专业投资机构。为进一步优化公司的股权结构，改善公司治理，2018年11月28日，公司与实际控制人林军华、王瑜玲以及财通投资共同签署《迈得医疗工业设备股份有限公司之股票转让协议》，王瑜玲将其所持有的270.30万股公司股票通过全国中小企业股份转让系统协议转让给财通投资，转让价格为18.50元/股。本次转让价格是转让双方在充分考虑发行人的净资产和盈利水平的基础上，经友好协商确定，相当于公司2017年经审计每股净利润的24.27倍。

## 3、新增股东的基本情况

### （1）王瑜玲

王瑜玲女士，实际控制人林军华先生的配偶，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2013年7月起任公司档案室主任。

### （2）财通投资

财通创新投资有限公司成立于2015年10月15日，住所为浙江省杭州市上城区白云路26号285室，统一社会信用代码为91330000MA27U00F3F，法定代表人刘未，注册资本380,000万元，经营范围为金融产品投资，股权投资。财通投资为财通证券股份有限公司的全资子公司，实际控制人为浙江省财政厅。

### （五）本次发行前股东间的关联关系及持股比例

公司控股股东、实际控制人林军华先生与股东王瑜玲女士系夫妻关系，同时林军华先生还持有赛纳投资67.99%的出资份额，为其执行事务合伙人。除此之

外，公司其他股东间不存在关联关系。上述关联股东的持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	林军华	3,998.60	63.77
2	赛纳投资	308.00	4.91
3	王瑜玲	0.10	0.00
合计		4,306.70	68.68

#### （六）公司股东公开发售股份对公司的影响

本次公司股东公开发售股份不会导致公司实际控制人发生变更，不会导致公司股权结构发生重大变化，对公司治理结构及生产经营不存在重大影响。

### 十、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均为中国国籍，均无境外永久居留权。公司的董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

#### （一）公司董事简介

公司董事会由7名董事组成，其中独立董事3名，设董事长1名。公司董事由公司股东提名并经股东大会选举产生或更换，任期三年，可连选连任。

公司现任董事情况如下：

姓名	职务	提名人	选举情况	任期
林军华	董事长	林军华	2018年年度股东大会选举产生	2019.4-2022.4
林栋	董事	林军华	2018年年度股东大会选举产生	2019.4-2022.4
林君辉	董事	林军华	2018年年度股东大会选举产生	2019.4-2022.4
吴一凡	董事	财通投资	2018年年度股东大会选举产生	2019.4-2022.4
李文明	独立董事	林军华	2018年年度股东大会选举产生	2019.4-2022.4
娄杭	独立董事	林军华	2018年年度股东大会选举产生	2019.4-2022.4
黄良彬	独立董事	林军华	2018年年度股东大会选举产生	2019.4-2022.4

公司董事简历如下：

**1、林军华先生：**1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA。具有二十多年的从业经验，主导或参与申请了近百项与医用耗材智能装备相关的发明专利，带领公司创办了浙江省迈得医疗智造重点企业研究院，任研究院院长；

曾参与整合医用耗材相关行业的法规及标准，并作为主导起草人编写了国内《无菌医疗器械制造设备实施医疗企业生产质量管理规范的通则》；现任第四届全国医用注射器（针）标准化技术委员会委员；曾荣获“台州市优秀回归企业家”、“浙江省优秀中国特色社会主义事业建设者”、“2018年浙江省‘万人计划’科技创业领军人才”等荣誉称号。历任浙江京环医疗用品有限公司维修工程师、车间主任，玉环方圆塑化材料厂厂长，2003年3月起任迈得有限董事长、总经理。现任公司董事长、总经理，赛纳投资执行事务合伙人，聚骅设备执行董事兼经理、迈得贸易执行董事兼经理。

**2、林栋先生：**1990年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2012年2月起入职迈得有限，历任制造中心员工，战略发展中心项目工程师。2014年10月起任公司董事，现任公司董事、副总经理、董事会秘书，天津迈得执行董事兼经理。

**3、林君辉先生：**1980年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，会计师。曾任职于三木控股集团有限公司；2010年4月起入职迈得有限，历任财务部经理、审计部经理、财务负责人。2016年2月起任公司董事，现任公司董事、财务负责人。

**4、吴一凡先生：**1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾先后任职于浙江省证券公司、北京同心创业投资顾问有限公司、信泰人寿股份有限公司、财通证券股份有限公司。现任财通创新投资有限公司投资总监、杭州酒通投资管理有限公司董事，2019年4月起任公司董事。

**5、李文明先生：**1973年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历、执业药师。曾先后任职于河南省平顶山市湛河区卫生局、北京秦脉医药咨询有限公司、北京北大方正集团公司。现任北京和君咨询有限公司合伙人、深圳和君正德资产管理有限公司合伙人、上海和君投资咨询有限公司副总经理、中国医药商业协会副秘书长、北京爱康宜诚医疗器材有限公司非执行董事、爱康医疗控股有限公司非执行董事、山东新华制药股份有限公司独立董事、南京医药股份有限公司独立董事、云南健之佳健康连锁店股份有限公司董事，2019年4月起任公司独立董事。

**6、娄杭先生：**1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历、高级会计师。曾任职于天健会计师事务所（特殊普通合伙）。现任浙江奥翔药业股份有限公司副总经理、董事会秘书兼财务总监、浙江皇马科技股份有限公司独立董事、浙江新中港清洁能源股份有限公司独立董事、浙江涛涛车业股份有限公司独立董事，2019年4月起任公司独立董事。

**7、黄良彬先生：**1956年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，会计师。曾先后任职于玉环县漩门工程指挥部、漩门化纤纺织厂、浙江苔山塘文旦基地、玉环县摩擦材料厂、玉环县城关企业会计服务站、浙江双环控股集团股份有限公司、浙江双环传动机械股份有限公司，2017年1月退休。现任玉环市亚兴投资有限公司董事、投资经理以及玉环市双环小额贷款有限公司董事。2017年4月起任公司独立董事。

## （二）公司监事简介

公司监事会由3名监事组成，其中包括1名职工代表监事。公司股东代表监事由公司股东提名并经股东大会选举产生或更换，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。公司监事任期三年，可连选连任。

公司现任监事情况如下：

姓名	职务	提名人	选举情况	任期
罗永战	监事会主席、职工代表监事	-	2019年4月公司职工代表大会选举产生	2019.4-2022.4
阮存雪	监事	林军华	2018年年度股东大会选举产生	2019.4-2022.4
张海坤	监事	林军华	2018年年度股东大会选举产生	2019.4-2022.4

公司监事简历如下：

**1、罗永战先生：**1986年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2007年7月起入职迈得有限。历任信息中心主管、职工代表监事，监事会主席，现任公司信息中心负责人、监事会主席。

**2、张海坤先生：**1989年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。曾任职于佛山市金益鞋机有限公司。2010年4月入职迈得有限。2012年12月起任公司监事，现任公司营销中心区域经理、监事。

**3、阮存雪先生：**1990年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2009年6月入职迈得有限，历任公司调试技工、售后工程师。2016年2月起任公司监事，现任公司营销中心售后工程师、监事。

### （三）公司高级管理人员简介

根据《公司章程》，公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书为高级管理人员。

公司共有3名高级管理人员，简历如下：

**1、林军华先生：**公司董事长、总经理。简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）公司董事简介”。

**2、林栋先生：**公司董事、副总经理、董事会秘书。简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）公司董事简介”。

**3、林君辉先生：**公司董事、财务负责人。简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）公司董事简介”。

### （四）核心技术人员简介

**1、林军华先生：**简历详见本节“十、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）公司董事简介”。

**2、罗坚先生：**1986年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾先后任职于杭州机床集团、浙江大学国防科学技术研究院、浙江大学台州研究院，2014年8月入职迈得有限，历任机械助理工程师、技术中心标准化部主任、董事，现任技术中心负责人，主持或参与研发公司众多研发项目，现负责迈得医疗技术中心的管理工作。罗坚先生曾入选浙江省台州市首批青春工匠人才库优秀青年人才，曾参与浙江省装备制造业重点领域省内首台（套）产品的研发工作，参与多项发明专利的研发。

**3、郑龙先生：**1989年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾任职于杭州自动化研究院。2013年4月起入职迈得有限，现任公司技术中心电气软件设计负责人、苏州迈得执行董事兼经理。郑龙先生曾参与研发“迈得医疗控制系统的开发及产业化项目”被列入“2015年浙江省信息服务业

专项项目”；参与研发的“医用制品（无菌医疗器械）智能装配系统的研发与应用”被列为浙江省科学计划重点研发项目；参与研发的“柔性医用导管连线自动组装机”被评为“国家重点新产品”；参与研发的“医用精密过滤器自动化装配系统”项目被评为“2014年浙江省重点电子信息产品”；参与研发的“医用精密过滤器自动组装机”被评为“2015年浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品”，参与研发的“医用留置针智能装配成套设备”被评为“2017年浙江省装备制造业重点领域国内首台（套）产品”，曾参与多项发明专利的研发。

**4、邱昱坤先生：**1983年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾先后任职于天津纺织集团、图尔克（天津）系统集成有限公司、宜科（天津）电子有限公司；曾在2016年和2017年分别承担了国家工信部的标准验证项目，并作为项目负责人承担项目的实施和推进工作，在2017年获得天津市集体五一劳动奖章；在2016年承担了天津智能展示示范线的设计、管理和后期运营；2018年6月入职慧科智能，现任慧科智能执行董事兼经理，主要负责GMP数据管理平台的推进工作。

**5、周大威先生：**1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生。曾先后任职于重庆大江集团股份公司、浙江双环传动股份有限公司，2012年4月入职迈得有限，现任技术中心机械设计负责人。周大威先生曾主导留置针导管、输液器组装、AVF针导管、泵导管接头等公司首台设备设计工作，参与研发的“医用真空采血管智能装配系统的研发”被列为2015年浙江省重点技术创新专项，参与研发的“医用精密过滤器自动组装机”被评为“2015年浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品”，参与研发“医用留置针智能装配成套设备”被评为“2017年浙江省装备制造业重点领域国内首台（套）产品”，参与研发的“医用制品（无菌医疗器械）智能装配系统的研发与应用”被列为浙江省科学计划重点研发项目，曾参与多项发明专利的研发。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况**

至本招股说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司关系
林军华	董事长、总经理	赛纳投资	执行事务合伙人	公司股东，公司控股股东、实际控制人控制的企业
		聚骅设备	执行董事兼经理	公司子公司
		迈得贸易	执行董事兼经理	公司子公司
林栋	董事、副总经理、董事会秘书	天津迈得	执行董事兼经理	公司子公司
吴一凡	董事	财通投资	投资总监	公司股东
		杭州酒通投资管理有限公司	董事	无
李文明	独立董事	上海和君投资咨询有限公司	副总经理	无
		北京和君咨询有限公司	合伙人	无
		深圳和君正德资产管理有限公司	合伙人	无
		中国医药商业协会	副秘书长	无
		北京爱康宜诚医疗器材有限公司	非执行董事	无
		爱康医疗控股有限公司	非执行董事	无
		山东新华制药股份有限公司	独立董事	无
		南京医药股份有限公司	独立董事	无
娄杭	独立董事	浙江奥翔药业股份有限公司	副总经理、董事会秘书兼财务总监	无
		浙江皇马科技股份有限公司	独立董事	无
		浙江新中港清洁能源股份有限公司	独立董事	无
		浙江涛涛车业股份有限公司独立董事	独立董事	无
黄良彬	独立董事	玉环市亚兴投资有限公司	董事、投资经理	无
		玉环市双环小额贷款有限公司	董事	无
郑龙	核心技术人员	苏州迈得智能装备有限公司	执行董事兼经理	公司子公司

除上述情况外，公司的其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未在其他单位兼职。

#### （六）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

## 十一、本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订的协议及履行情况

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均签订了《劳动合同》和《企业商业秘密保密协议》，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务及竞业禁止义务作了严格的规定。作为赛纳投资合伙人的董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员还对公司签署了承诺函，承诺函内容详见第七节之“七/（一）1、赛纳投资”。

除上述协议外，公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与公司签订其他协议。截至本招股说明书签署日，上述合同、协议均履行正常，不存在违约情况。

## 十二、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属的持股情况

### （一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持股情况

报告期内，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发行人股份的变动情况如下：

股东姓名	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	持股数 (万股)	比例 (%)	持股数 (万股)	比例 (%)	持股数 (万股)	比例 (%)
林军华	3,998.60	63.77	4,269.00	68.09	4,269.00	68.09
王瑜玲	0.10	0.00	-	-	-	-

### （二）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持股情况

报告期内，赛纳投资持有发行人 308 万股股份，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员通过持有赛纳投资财产份额间接持有发行人股份，该部分人员持有赛纳投资财产份额的变动情况如下：

赛纳投资合 伙人姓名	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	投资额 (万元)	比例 (%)	投资额 (万元)	比例 (%)	投资额 (万元)	比例 (%)
林军华	207.20	67.27	197.10	63.99	197.10	63.99
林栋	10.00	3.25	10.00	3.25	10.00	3.25

赛纳投资合 伙人姓名	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	投资额 (万元)	比例 (%)	投资额 (万元)	比例 (%)	投资额 (万元)	比例 (%)
林君辉	10.00	3.25	10.00	3.25	10.00	3.25
张海坤	2.00	0.65	2.00	0.65	2.00	0.65
阮存雪	4.20	1.36	4.20	1.36	4.20	1.36
罗坚	1.20	0.39	1.20	0.39	1.20	0.39
郑龙	1.60	0.52	1.60	0.52	1.60	0.52
周大威	1.70	0.55	1.70	0.55	1.70	0.55

林军华 2019 年 4 月 26 日受让金方良、徐慧静所持赛纳投资的投资额，本次转让完成后，林军华持有赛纳投资的投资额比例为 67.99%。

除上述情形外，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或间接持有发行人股份的情况。

### **（三）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所持发行人股份质押或冻结情况**

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属所直接或间接持有的发行人股份不存在质押、冻结或发生诉讼纠纷的情况。

## **十三、本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员近两年变动情况**

### **（一）最近两年公司董事变动情况**

2017 年初公司设有第二届董事会，董事会成员为林军华、林栋、林君辉、朱建、田昆仑，其中，林军华为公司董事长，朱建、田昆仑为公司独立董事。

2017 年 4 月 6 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，补选吴健为公司董事、黄良彬为公司独立董事。

2018 年 6 月 26 日，由于吴健因个人职业选择辞去公司董事职务，公司召开 2018 年第二次临时股东大会，选举罗坚为公司董事。

2019 年 4 月 30 日，公司召开 2018 年度股东大会，选举林军华、林栋、林君辉、吴一凡、李文明、娄杭、黄良彬为公司第三届董事会董事，其中，林军华

为公司董事长，李文明、娄杭、黄良彬为公司独立董事。

## （二）最近两年公司监事的变动情况

2017年初公司设有第二届监事会，监事会成员为阮存雪、张海坤、杨雷庆，其中杨雷庆为监事会主席。

2018年6月10日，杨雷庆因个人职业选择辞去公司监事职务，公司召开2018年第一次职工代表大会、第二届监事会第十二次会议，选举罗永战为职工代表监事、监事会主席。

2019年4月30日，公司召开2018年度股东大会，选举阮存雪、张海坤为公司第二届监事会监事，与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事罗永战共同组成公司第三届监事会，其中，罗永战为公司监事会主席。

## （三）最近两年公司高管的变动情况

2017年初林军华任公司总经理，林栋任公司副总经理、董事会秘书，林君辉任公司财务负责人。

2019年4月30日，发行人第三届董事会第一次会议经审议聘任林军华为总经理，聘任林栋为副总经理、董事会秘书，聘任林君辉为公司财务负责人。

## （四）最近两年公司核心技术人员的变动情况

2017年初公司的核心技术人员为林军华、郑龙和罗威。

2018年7月罗威因个人原因离职。罗坚、周大威为公司内部培养的核心技术人员，2018年6月邱昱坤入职慧科智能。罗坚、周大威、邱昱坤为公司报告期新增核心技术人员。

## （五）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员未发生重大变化的说明

公司董事的变化主要是为了符合股份公司规范运作及企业生产经营需要而做出的，有利于公司的进一步发展，公司监事变化的原因是员工变动，公司高管近两年没有发生变化。

罗威离职前任公司技术中心电气工程师，其所负责的工作目前由郑龙接替，其离职不会对公司生产经营产生重大影响。公司新增核心技术人员是为了扩充核

心技术团队力量及提升研发能力。

公司上述人员的变化符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，并已经履行必要的法律程序。最近两年内，公司的核心管理层保持稳定，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员没有发生重大不利变化，未对公司的生产经营构成重大不利影响。

#### 十四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况

除直接或间接持有发行人股份外，至本招股说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下：

姓名	被投资单位名称	投资额（万元）	投资比例（%）
李文明	深圳和君正德资产管理有限公司	50.00	5.00
	盐城和正长青股权投资合伙企业（有限合伙）	100.00	3.57
娄杭	浙江奥翔药业股份有限公司	111.60	0.70
	浙江滕华资产管理有限公司	200	10
黄良彬	玉环市亚兴投资有限公司	62.00	5.17
	浙江双环传动机械股份有限公司	61.09	0.08
邱昱坤	慧科智能	105.00	15.00

除邱昱坤持有发行人控股子公司慧科智能 15%的股权外，公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未有其他与发行人及其业务相关的对外投资情况。

#### 十五、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在该公司领取薪酬情况

##### （一）薪酬组成、确定依据及所履行的程序情况

根据公司《薪酬管理制度》，公司高级管理人员、核心技术人员薪酬主要包括固定工资、绩效工资、其它津贴等部分。固定工资主要根据不同岗位的相对价值对应公司不同的薪资；绩效工资指员工完成岗位职责及工作任务，公司依据该岗位所达成的业绩而予以支付的薪资；其它津贴主要包括全勤奖、工龄津贴、出差津贴等。公司董事、高级管理人员的薪酬方案由薪酬与考核委员会拟定，董事

和监事的薪酬由股东大会审议批准，高级管理人员薪酬由董事会审议批准。

## （二）薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
薪酬总额	139.94	141.08	99.71
利润总额	6,436.55	6,557.83	2,818.21
占比	2.17%	2.15%	3.54%

注：上表发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员薪酬按相关人员实际担任相关职务的期间计算。

## （三）公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在本公司领薪情况

2018年度，公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员与核心技术人员在本公司领取薪酬（含税）的情况如下：

姓名	在公司任职情况	在公司领薪情况（万元）
林军华	董事长、总经理	26.55
林栋	董事、副总经理、董事会秘书	15.98
林君辉	董事、财务负责人	19.32
罗坚	董事、技术中心负责人	18.33
罗永战	监事会主席、信息中心负责人	16.97
阮存雪	监事、营销中心售后工程师	11.65
张海坤	监事、营销中心区域经理	11.48
邱昱坤	慧科智能执行董事兼经理、法定代表人	21.03
周大威	技术中心机械设计负责人	16.44
郑龙	技术中心电气软件设计负责人	21.82

本公司董事（不含独立董事）、监事、高管人员与核心技术人员，除依法享有养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，不存在其他特殊的福利待遇和退休金计划，也不存在在关联企业领取薪酬的情况。

公司独立董事津贴为税前每人 4,200 元/月。

## 十六、发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

发行人目前没有正在执行的股权激励等。

## 十七、发行人员工情况

### （一）员工结构情况

报告期各期末，公司员工人数分别为 304 人、375 人、472 人。截至 2018 年 12 月 31 日，公司的员工专业结构如下：

专业岗位	人数（人）	比例
研发人员	91	19.28%
管理人员	67	14.19%
生产人员	283	59.96%
销售人员	31	6.57%
合计	472	100.00%

### （二）社会保险和住房公积金缴纳情况

公司根据《劳动法》、《合同法》的有关规定，实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。公司及其子公司、分公司执行国家及地方制定的关于建立、完善社会保障制度的配套文件，建立了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等社会保险制度，为员工缴纳相关社会保险，保证员工合法享受社会保障待遇。

#### 1、报告期公司社保及住房公积金缴交情况

报告期内，公司为境内员工缴纳社保及住房公积金的情况如下：

单位：人

缴纳类别	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	境内员工	实缴	境内员工	实缴	境内员工	实缴
社会保险	471	456	374	359	304	265
住房公积金	471	452	374	364	304	6

公司及其子公司当期社保和住房公积金的实缴人数与员工在册人数存在差异，存在差异的主要原因有：

- 1、部分员工存在已参加农保或社保关系在其他企业尚未转入公司等情形；
- 2、当月个别新员工在发行人及其子公司申报社会保险、公积金后入职，需在下一个个月办理相关手续；

3、2016年以前公司住房公积金缴交制度尚未完善。

## 2、相关政府部门出具的证明

玉环市人力资源与社会保障局出具证明，证明迈得医疗、聚骅设备、慧科智能报告期内不存在因违反劳动和社会保障相关法律、法规及规范性文件规定而受到行政处罚的情形；

玉环市医疗保障局出具证明，证明迈得医疗、聚骅设备、慧科智能报告期内依照国家有关法律法规及地方性法规、相关政策为员工缴纳医疗保险金和生育保险金。

天津市人力资源与社会保障局出具证明，证明天津迈得自2016年10月起依法为员工签订劳动合同，为员工缴纳社会保险，不存在投诉、举报事项。

台州市住房公积金管理中心玉环分中心出具证明，证明迈得医疗、聚骅设备、慧科智能自开户以来遵守国家法律、法规及规范性文件关于住房公积金管理的规定和要求，不存在因违反上述规定和要求而被行政处罚的情形。

天津市住房公积金管理中心出具证明，证明天津迈得自开户缴存以来未受到该中心的行政处罚。

根据德国罗德律师和税务咨询有限公司（Rödl Rechtsanwaltsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft mbH）出具的法意见书，迈得国际未有任何因雇佣关系或违反当地有关就业或社会保障的法律和条例产生的法律纠纷（包括仲裁、诉讼和监管调查）或政府部门处罚，亦无拖欠工资或应缴社保等情况；截至2018年12月31日，迈得国际为其员工依法缴纳所有法定社保。

## 3、实际控制人出具的承诺

公司实际控制人林军华已出具承诺：如因政策调整，公司及其子公司的员工社会保险及住房公积金出现需要补缴之情形，本人将无条件以现金全额承担公司应补缴的员工社会保险及住房公积金以及因此所产生的相关费用，并补偿公司因此产生的全部损失。本人对此承担连带赔偿责任。

## 第六节业务与技术

### 一、发行人主营业务及主要产品

#### （一）发行人主营业务情况

公司致力于为医用耗材生产企业提供智能制造相关的设备及系统，主要产品包括安全输注类、血液净化类两大类设备。在装备自动化技术基础上，公司依托浙江省迈得医疗智造重点企业研究院，进一步研发智能化控制系统技术，成功开发 GMP 数据管理平台，实现设备互联、数据分析，打造数字化车间，实现智能生产。

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

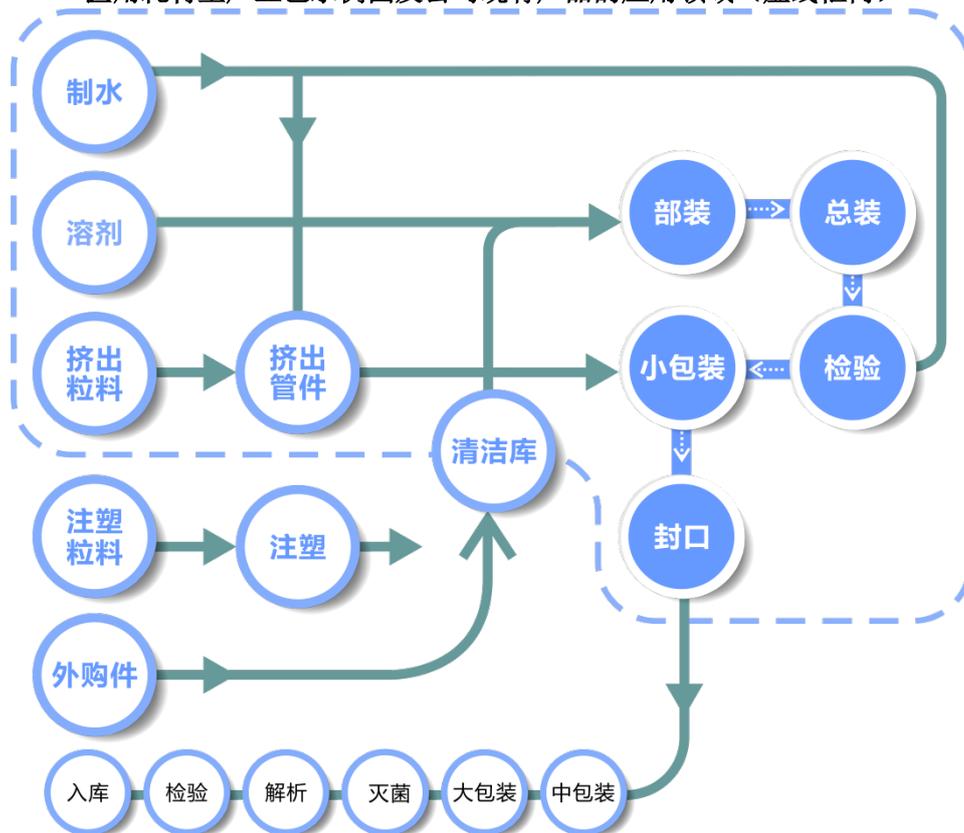
血液净化类设备主要用于血液透析器及透析管路的组装等。公司的血液净化类设备攻克了透析器全自动封装组装技术难题，打破进口垄断，实现装备的国产化制造。

作为进口替代设备，公司经过多年的积累，已为下游大量知名的医用耗材生产商提供了数量众多、性能优良的智能装备，帮助客户解决了众多自动化过程中的技术难题。例如公司为三鑫医疗（SZ.300453）研制了第一台国产留置针全自动组装机和第一台国产透析器自动生产线、为泰尔茂研制了第一台 SP 导液导管（Y 型）接头自动组装机和第一台国产化女用导尿管组装机，为江西洪达、山东威高（HK.01066）、康德莱（SH.603987）等提供大部分输注类自动化组装设备。

#### （二）发行人的主要产品及其用途

公司的主要产品为医用耗材智能装备，主要应用于下游医用耗材生产环节中的部件生产、部装、总装、检验和包装等环节。

医用耗材生产工艺示例图及公司现有产品的应用领域（虚线框内）



按照自动化智能程度不同，公司的产品可分为单机装备和连线机装备。其中，单机装备是指仅将物料加工或组装形成医用耗材特定零部件的智能装备；连线机装备是指将物料加工或组装形成医用耗材模块或者整个医用耗材的智能装备。

按照产品的具体用途，公司主要产品可分为安全输注类装备和血液净化类装备两大类。其中，安全输注类装备是指用于组装医用针、医用管道、注射器等的智能装备，血液净化类装备是指用于组装透析器、透析管路等血液净化类医用耗材的智能装备。

公司的产品分类及包含的具体产品情况如下表所示：

产品大类	细分产品	具体产品
单机装备	安全输注类	包括医用注射针自动组装机、医用静脉针自动组装机、医用采血针自动组装机、医用钢针自动组装机、精密过滤器自动组装机、小塑针自动组装机、大塑针自动组装机等。
	血液净化类	包括回血器焊接自动组装机等。
连线机装备	安全输注类	包括胰岛素针自动组装机、留置针自动组装机、采血针细导管自动组装机、静脉针细导管自动组装机、一次性输液器自动组装机、输液袋自动组装机、两通连线自动组装机、三通连线自动组装机、导管连线自动组装机、女用导尿管组装机、胰岛素注射器自动组装机、安全-自毁注射器自动组装机等。

产品大类	细分产品	具体产品
	血液净化类	包括透析器自动组装机、血液回路自动组装机、血透纺丝线等等。

安全输注类智能装备图例



客户使用安全输注类智能装备装配的部分医用耗材如下



▲  
导管止水夹



▲  
营养液导管



▲  
导尿管



▲  
输血漏斗



▲  
采血针



▲  
静脉针



▲  
输液器



▲  
胰岛素注射针



▲  
精密过滤器



▲  
无针加药器

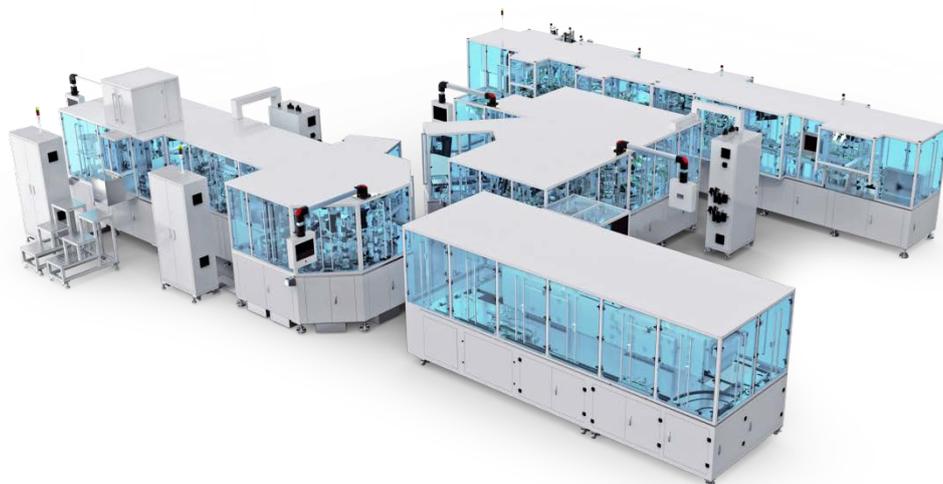


▲  
安全式胰岛素针



▲  
留置针

血液净化类智能装备图例



客户使用血液净化类智能装备装配的部分医用耗材如下



体外循环管路  
(动脉管路)



体外循环管路  
(静脉管路)



AVF针



血液透析器

### （三）发行人主营业务收入的构成情况

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分的构成情况如下：

单位：万元

产品		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例
单机	安全输注类	2,643.77	12.32%	4,273.73	24.70%	2,888.05	20.75%
	血液净化类	0.00	0.00%	82.05	0.47%	139.74	1.00%
连线机	安全输注类	13,074.71	60.91%	8,866.79	51.24%	9,251.54	66.47%
	血液净化类	4,691.14	21.85%	3,380.34	19.53%	1,189.56	8.55%
其他		1,056.78	4.92%	702.84	4.06%	450.29	3.24%
合计		<b>21,466.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,305.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,919.18</b>	<b>100.00%</b>

### （四）发行人主营业务模式

#### 1、采购模式

公司资材中心下设 PMC 部门和采购部门，分别负责原材料采购计划的制定与执行。PMC 部门根据技术中心提供的设备生产物料清单核对库存状况，确定物料采购计划，并根据生产计划填制采购申请单，由采购部门进行采购作业，此外对于部分标准件，公司为降低采购均价或缩短交期，会采用集中采购的方式下单。采购部门接到 PMC 部门的物料需求或其它部门的《请购单》后，查找并选择合适的多家供应商资源进行需求沟通。公司建立了供应商考核制度，从多个方面对供应商进行季度考核，实行优胜劣汰。在采购过程中，采购员对供应商进行跟进和管理，随时掌握订单进度状况。

公司标准件全部采用外购方式，主要非标零配件采用自制加工、定制采购、外协加工相结合的方式，其中，自制加工部件主要包括具有较高技术要求并且具有自主知识产权的关键零部件；定制采购件是指公司根据设备结构要求自主设计图纸，并明确所需部件的规格、样式和技术要求，供应商根据公司提供的图纸和要求生产、加工定制的部件；外协加工是指公司将部分部件的机加工的表面处理和热处理工序，如氧化、抛光、精密线切割等非关键工序交由专业化的外协单位实现。

## 2、生产模式

公司采用订单式生产和适度预生产相结合的生产模式。公司在销售环节会与客户确定设备的技术方案，因此，公司产品的生产主要采取的是以销定产的订单式生产模式，产品的设计、原材料采购、装配生产等大部分均有相应的合同订单为基础。对于技术方案已经成型，客户已经启动合同流程审批程序但尚未签订合同的订单，公司亦会根据实际情况进行适度的预生产。

公司采用生产任务单的方式有序组织生产，保证人员安排、原材料采购等达到生产的需要，从而保证产品质量和交期。公司的资材中心负责生产计划的制定。营销中心在与客户谈妥技术方案后，通知资材中心制定生产任务单，并通知各个职能部门。生产任务单对设计环节、零件加工环节、装配调试环节等时间节点作出规定。技术中心根据生产任务单的时间要求提供零件图纸、工艺流程图、装配图纸及装配指导书等；制造中心根据生产任务单的要求安排零件加工、钳电、调试等环节的生产人员和工时。此外，在产品生产过程中会邀请客户相关人员到公司进行互动交流与培训，使公司生产出的智能装备能切实达到客户生产要求，也便于客户掌握对智能装备的生产操作。

## 3、销售模式

公司目前的主要销售方式为直销。下游客户对智能装备的性能、精度等具有特定的要求，需要与其产品的生产工艺精准的衔接，因而下游客户一般直接与公司接触，沟通和交流智能装备的设计生产方案。公司少量外销设备通过贸易商对外销售。

公司的营销中心负责客户新订单的接洽及售后维护服务。营销中心通过参加国内外相关展会、现有客户业务维护与拓展、电子营销等手段获取客户需求信息。营销人员先就客户的医用耗材成品质量要求、生产工艺、技术要求，以及产能要求等信息与客户进行沟通与了解，并将上述客户需求转化为方案任务书。然后，营销中心就方案任务书中的要求与公司技术中心进行共同评审，评估是否具备研发及生产的可行性。若可行，则由技术中心根据客户的要求提供产品设计方案，包括整体布局、硬件配置等，再由营销中心就产品设计方案与客户进行进一步的沟通，确定技术方案的细节和销售价格，并最终拟定销售合同。

在售后服务方面，营销中心负责定期安排人员进行回访或电话回访，及时了解客户设备使用情况。在收到客户报修信息时，营销中心售后人员为客户提供初步信息反馈，在需要检修的情况下协调公司技术人员到客户现场检查。客户问题解决后，公司将提供相关服务反馈表格供客户提出反馈意见，持续提高公司售后服务质量。同时，公司通过售后回访，及时了解客户设备升级改造的需求，掌握市场动向。

#### **4、影响经营模式的关键因素**

公司目前的经营模式是在长期发展和生产实践过程中经过不断地摸索和改进所总结下来的，符合行业及自身的发展特点。公司目前的采购模式、生产模式和销售模式是在长期与医用耗材生产厂商合作的过程中形成的，能够较好地满足客户对产品质量的稳定性、供货的及时性、服务的满意度等方面的要求。

总体来看，影响公司经营模式的關鍵因素主要有市场供求情况、行业竞争状况、技术发展水平、公司发展战略、内部资源条件和实施状况等。

#### **5、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势**

报告期内，公司的经营模式和影响经营模式的关键因素未发生重大变化。

### **（五）发行人主要产品演变和技术发展情况**

公司专注于医用耗材智能装备的研发、生产、销售和服务，设立以来主营业务未发生变化。公司的发展历程大致如下：

#### **1、起步阶段（2003年-2008年）：以切管机、挤出机为主**

公司于2003年3月成立，主要生产、销售医用导管切管机、挤出机等相对简单的设备。

#### **2、成长阶段（2009年-2015年）：输注类智能装备成为主打产品**

2009年，公司形成医用耗材装配自动化设备设计、开发、生产及销售为一体的企业。

2010年，公司被评为高新技术企业，同年新厂房开工建设。

2011年，公司成功研发了胰岛素注射器、整体式双叶片静脉针、笔杆式采

血针、三通塑针连线、SV 采血针一体化等自动组装机，实现了输注类医用耗材的自动化组装。

2013 年，公司被认定为国家“双软”企业，已拥有 22 项发明专利，起草《无菌医疗器械制造设备实施医疗器械生产质量管理规范的通则》的行业标准。

2014 年，公司建立了医疗器械自动化装备省级企业研究院。

2015 年，公司成功创建迈得医疗智造重点企业研究院。

### **3、快速发展阶段（2016 年-至今）：进入血液透析市场，血液净化类智能装备快速增长，产品门类持续增加，产品品种不断丰富**

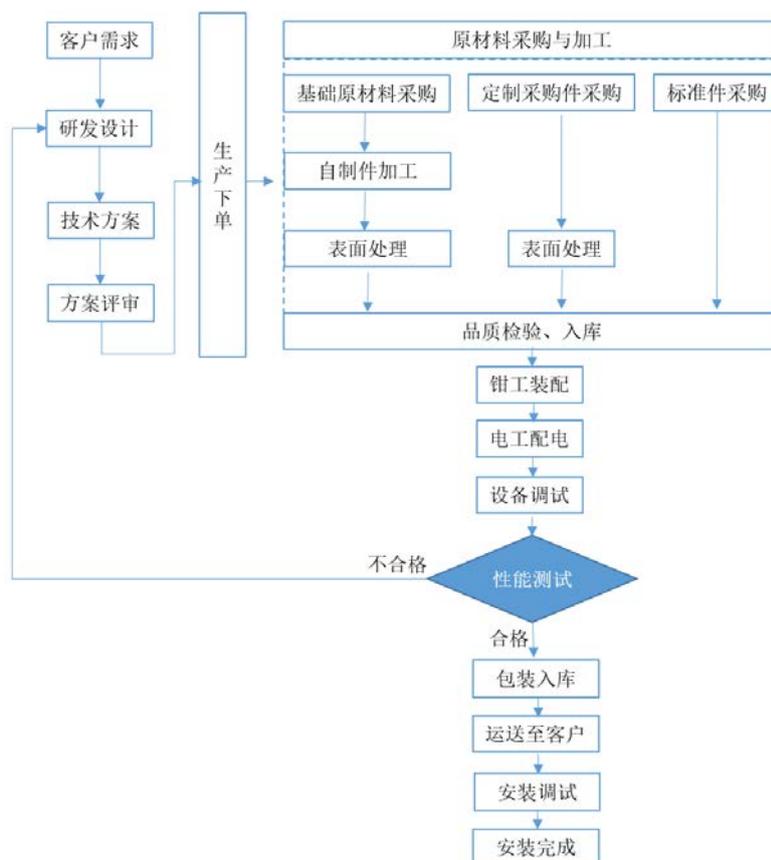
随着公司技术的提升，公司产品智能化水平也逐步提高，并逐步涵盖医用金属针类、管道类、安全注入类等多种安全输注类智能装备。

在此基础上，公司持续研发血液净化类智能装备。透析器是血透器械中最核心也是要求最高的器械，目前国内市场仍以国外品牌为主，主要是因为其生产工艺要求较高，需要采用专业化的设备进行生产。由于设备的技术难度大，长期以来，血透器的生产严重依赖进口设备。公司开发出的血液净化类智能装备成功打破了国外厂商的垄断，并实现销售，标志着公司的装备水平正向高端化、智能化加速迈进。

除此之外，公司亦在逐步研发其他门类医用耗材的智能装备，临床检验类智能装备已经研发成功并实现小规模销售，正处于市场推广阶段；GMP 数据管理平台亦实现少量销售，正处于加快推进阶段；同时公司继续扩大针对其他门类如：“骨科手术类耗材”、“药械组合类耗材”等医用耗材的智能装备的研发。

### **（六）发行人主要产品的工艺流程**

公司产品的主要生产工序具体如下：



公司产品生产的核心环节主要包括：

### 1、研发设计

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

### 2、零件加工

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

### 3、钳电装配

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

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

#### 4、设备调试

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

#### （七）发行人生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

公司主要从事各类医用耗材智能装备的研发、生产、销售与服务。公司生产所需原材料主要为标准件、定制采购件等，不属于重污染行业。公司生产过程中涉及的污染物及处置情况如下：

污染物排放源		污染物名称	处理方式
废气	喷砂设备	砂粉	喷砂房进行封闭，粉尘经自带除尘过滤装置处理后高空达标排放。
	喷塑设备	塑粉	喷塑房进行封闭，塑粉经自带圆筒形玻璃纤维过滤装置处理后高空达标排放。
	烘烤与焊接	烟尘	加强车间通风，保证换气率在6次/小时以上。
废水	生活废水	COD、氨氮、BOD <sub>5</sub>	厂区实行雨污分流，雨水经收集后排入市政雨水管网；清洗废水和员工生活废水经化粪池处理后纳管排放；食堂废水经隔油池处理后排放。
固废	危险固废	废乳化液	收集后交给玉环市乳化液处理有限公司等具有废乳化液处理资质的企业处置。
	一般固废	收集的塑粉	回收生产利用。
		喷砂集尘灰	回收生产利用。
		金属边角料	收集后出售给相关个人、企业综合利用。
	职工生活垃圾		由环卫部门收集清运。
噪声	生产车间		企业生产车间在作业时关闭门窗，同时，厂区周围种植乔木，进一步降低噪声对周围环境的影响。

公司的环保设施及运行情况如下：

污染物种类	环保设施情况			处置能力	实际运行情况
	设施名称	数量 (台/套)	工艺类型		

废气	砂粉除尘过滤装置	1	布袋除尘后排放	充足	正常
	塑粉筒形玻璃纤维过滤装置	1	布袋除尘后排放	充足	正常
废水	污水处理设施	3	沉淀、过滤系统	充足	正常
	化粪池	3	-	充足	正常
	隔油池	1	-	充足	正常
固废	一般固废处置场所	1	收集后回收利用或出售给回收单位或由环卫部门收集清运	充足	正常
	危废处置场所	1	收集后交给具有废乳化液处理资质的企业处置	充足	正常

报告期内，公司根据实际需要置备了必要的环保设施，环保设施运行状况良好，处理能力均满足排放量的要求，使得生产经营过程中产生的废气、废水、固体废物及噪声得到了合理有效的控制。公司依法取得了《浙江省排污许可证》。

## 二、发行人所处行业的基本情况

公司主要从事医用耗材智能装备的研发、生产、销售。公司的智能装备主要用来自动化组装、挤切和在线检测医用耗材等，替代人工组装、人工测试，实现医用耗材的自动化生产等。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“C35 专用设备制造业”。

根据国家发改委《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》，发行人所属行业为“2、高端装备制造产业/2.1 智能制造装备产业/2.1.3 工业机器人与工作站”，根据该目录的定义，工业机器人是指“在工业生产中替代人类做一些作业，例如搬运、焊接、装配、涂装、水切割等”，发行人的智能装备主要用于替代人工装配医用耗材。

### （一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门、行业监管体制

公司所属行业的宏观管理职能部门为国家发展与改革委员会，主要负责拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展。

其他监管部门为国家工业和信息化部。国家工业和信息化部主要负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新。

公司所处行业与下游医用耗材行业密切相关，下游行业的监管部门有国家发改委、国家卫健委和国家市场监督管理总局，自律组织有中国医疗器械行业协会。

中国医疗器械行业协会是我国从事医疗器械研发、生产、经营、投资、产品检测、认证咨询及教育培训的有关单位或个人，在自愿的基础上，联合组成的全国性、行业性、非营利性社会组织。

目前公司为中国医疗器械行业协会医用高分子制品分会副理事长单位。

## 2、行业主要法律法规

公司所处细分行业属于医用耗材智能装备制造行业，与下游医用耗材行业密切相关。相关的主要法律、法规如下：

序号	文件名	发文单位	发文时间	主要内容
1	《医疗器械生产监督管理办法》	食药总局	2014年7月	对开办医疗器械生产企业提出了前置条件，对医疗器械生产企业的申请、审批与业务许可、医疗器械生产企业监督检查等方面进行了规定。
2	《医疗器械生产质量管理规范》	食药总局	2014年12月	要求医疗器械生产企业结合产品特点，建立健全与所生产医疗器械相适应的质量管理体系，并将风险管理贯穿于设计开发、生产、销售和售后服务等全过程，所采取的措施应当与产品存在的风险相适应。
3	《药品医疗器械飞行检查办法》	食药总局	2015年6月	加强药品和医疗器械监督检查，强化安全风险防控。
4	《医疗器械生产企业质量控制与成品放行指南》	食药总局	2016年12月	加强对产品实现全过程，特别是采购和生产过程的质量控制以及成品放行的管理。
5	《医疗器械标准管理办法》	国务院	2017年4月	促进科学技术进步，保障医疗器械安全有效，提高健康保障水平，加强医疗器械标准管理
6	《医疗器械监督管理条例（修订）》	国务院	2017年5月	以医疗器械分类管理为基础，以风险高低为依据，在完善分类管理、适当减少事前许可、加大生产经营企业和使用单位的责任、强化日常监管、完善法律责任等方面进行规范。

### 3、行业主要产业政策

与公司及下游行业相关的主要产业政策如下：

序号	文件名	发文单位	发文时间	主要内容
1	《中国制造2025》	国务院	2015年5月	将高性能医疗器械作为重点发展领域之一，指出要推进信息化与工业化深度融合，着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。在重点领域试点建设智能工厂/数字化车间，加快人机智能交互、工业机器人、智能物流管理、增材制造等技术和装备在生产过程中的应用，促进制造工艺的仿真优化、数字化控制、状态信息实时监测和自适应控制。
2	《国民经济和社会发展第十三个五年（2016-2020年）规划纲要》	国务院	2016年3月	加快突破智能制造等核心技术领域，深入实施《中国制造2025》，以提高制造业创新能力和基础能力为重点，推进信息技术与制造技术深度融合，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展，培育制造业竞争新优势。
3	《医药工业发展规划指南》	工信部、发改委、科技部、商务部、卫计委、食药总局	2016年10月	支持建设10家以上针对医疗器械离散化制造特点的自动化生产示范车间，改变多数医疗器械以人工组装、人工测试为主的状况，提高机械组装水平，实现自动化物流配送、质量检测和定制生产，系统提升医疗器械的稳定性和可靠性；到2020年，我国的医药生产过程自动化、信息化水平应显著提升，大型企业关键工艺过程基本实现自动化，制造执行系统（MES）使用率达到30%以上，建成一批智能制造示范车间。
4	《智能制造发展规划（2016-2020年）》	工信部、财政部	2016年12月	引导有基础、有条件的中小企业推进生产线自动化改造，开展管理信息化和数字化升级试点应用。建立龙头企业引领带动中小企业推进自动化、信息化的发展机制，提升中小企业智能化水平。
5	《“十三五”医疗器械科技创新专项规划》	科技部	2017年5月	要突出解决我国高端装备、高值耗材大量依赖进口的问题，实现高端医用高值材料等产品的自主制造，加快新型产品开发，打破进口垄断，包括重点开发高质量、低成本的血液透析机、血液透析滤过机、透析器/滤器/灌流器；重点解决国产血液透析设备及透析器/灌流器稳定性、批量生产工艺性和核心部件问题。
6	《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医	国务院	2017年10月	加强药品医疗器械全生命周期管理、完善医疗器械再评价制度等。

序号	文件名	发文单位	发文时间	主要内容
	疗器械创新的意见》			
7	《工业互联网发展行动计划（2018—2020）》、《工业互联网专项工作组2018年工作计划》	工业和信息化部	2018年6月	提升大型企业工业互联网创新和应用水平，实施底层网络化、智能化改造，支持构建跨工厂内外的工业互联网平台和工业APP，打造互联工厂和全透明数字车间，形成智能化生产、网络化协同、个性化定制和服务化延伸等应用模式。

#### 4、行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策对发行人的影响

无论是智能制造行业还是医用耗材行业，行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策都支持我国医疗器械行业的技术升级和技术改造，有利于发行人所处行业的健康发展。

一方面国家大力推进包括医疗器械在内的各行业制造过程的智能化、自动化，以提升我国制造业的创新能力和基础能力；另一方面，医疗控费成为国家一项长期政策，促使医用耗材生产企业通过自动化生产以不断提高生产效率，持续降低生产成本；再一方面，在鼓励医疗器械行业国产化的同时加强监管，使得发行人下游的优秀企业更加注重扩大生产规模、提升生产效率、保证产品质量，更愿意改善生产流程、生产工艺，加大生产线升级换代的投入。因此，从长远来看，我国行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策对发行人的生产经营与未来发展起到了正向的促进与推动作用。

## （二）行业发展情况和未来发展趋势

### 1、我国医用耗材智能装备行业的发展历程

在早期发展阶段，我国医用耗材生产工艺相对较为落后，生产方式依赖于人工生产。到20世纪80年代末，我国少数医用耗材生产企业开始从国外进口机械生产设备，但这一时期引进的设备的功能较为简单。

20世纪90年代，国外医用耗材生产企业开始进入中国，外资企业如哈娜好（日本公司）、碧迪（美国公司）开始在国内建设生产基地，但相关的生产设备仍由国外进口，并且对生产设备和技术进行了严格的保密。在这个阶段，国内专业从事医用耗材自动化设备的研发生产企业较少，研究医用耗材生产设备的主要

是国内耗材生产企业的生产部门或设备部门，他们根据进口设备的性能和特点进行模仿以及优化改良。

21 世纪初，国内一些从医用耗材生产企业离职的技术人员开始发掘自动化生产设备的行业机会，市场上开始出现专业从事医用耗材自动化设备的研发生产企业。由于输液器、注射器等输注类医用耗材引进国内时间最早、行业发展时间最长、需求量较大，因此早期医用耗材自动化设备的研发以输注类医用耗材为主要方向。在 2009 年前后，我国少数医用耗材专业设备生产企业已经成功研发、生产出满足局部自动化生产医用耗材的设备，而且价格远低于同类进口设备。

2010 年之后，随着人民生活水平的提升和对医疗健康关注度的提高，我国医用耗材的质量要求随之提高，政府对医用耗材生产过程的监管也日益趋严；同时在人口红利逐渐消退、医用耗材用量逐渐增大的情况下，国内医用耗材生产企业开始面临“招工难”的困境。在上述背景下，国内医用耗材生产企业对智能化生产设备的需求不断提高，这一方面为智能装备生产企业提供了发展的市场基础，另一方面也促使医用耗材生产企业主动与设备生产企业进行技术交流，推动医用耗材智能装备有针对性的技术研发和智能化升级，促进了医用耗材智能装备行业的稳定持续发展。

## 2、医用耗材的自动化生产将成为发展趋势

医用耗材的生产需要较高等级的净化车间，需要将一定空间范围内的微粒子、细菌等控制在一定范围内，并将室内的温度、洁净度、室内压力、气流速度与气流分布、噪音振动及照明、静电控制在某一需求范围内，以保证产品可以在稳定良好的环境下生产和制造。

大量的人工组装容易带来异物引入和细菌污染的风险，引起交叉污染，降低了产品质量；且其生产过程难以控制，不同批次的产品质量不稳定，生产效率较低；在招工难的情况下生产成本较高。

自动化设备能给生产企业减少工人，使净化车间更好的维持恒定的标准参数要求，为生产企业降低运营成本。近年来，随着我国医用耗材产品质量要求的提高和劳动力成本的上升，医用耗材智能装备的优势得以显现，国内医用耗材的生产方式逐步发生了转变，自动化生产正逐步替代人工生产成为未来的发展趋势。

### 3、医用耗材智能装备的智能程度逐步升级

从智能化程度方面看，医用耗材智能装备按照智能化程度由低到高可分为单机设备、连线机设备、全自动化生产线、智能工厂。目前我国医用耗材制造企业的智能化生产还处于起步阶段，正逐步由人工过渡到单机设备、连线机设备，全自动化生产线则较少应用，智能工厂则是未来技术升级的方向。

随着行业发展日趋成熟，智能装备将持续地进行技术和智能化方面的升级。未来将向智能化程度更高、能耗更低、运行更稳定、面积更小的智能化设备以及智能化工厂方向进一步研发和深化，以达到最大限度约束、规范和减少员工操作，促进 GMP 严格执行，有效保证产品质量稳定的目的。

### 4、用于生产常规耗材的智能装备实现本土化发展

医用耗材智能装备的研发设计，除了需要自动化技术的发展与应用，更重要的是需要对医用耗材生产技术、产品质量要求、原材料特点和人工生产存在的缺陷和问题有深刻的实践和理解。从国外进口的医用耗材智能装备，虽然在自动化技术方面具有领先优势，但由于国内外常规耗材的产业发展基础存在较大差异，例如在耗材原材料挤出、注塑成型、组装阶段存在差异性，导致进口设备在组装国内工艺生产的耗材配件时，容易引起设备故障进而发生停工。相比之下，国内医用耗材智能装备企业起源于耗材生产企业的生产部门或设备部门，对国内医用耗材整体产业链的实践和了解程度较高，在研发和设计智能装备时，以医用耗材的前端产业特征和组装生产中存在的缺陷为依据，有针对性地进行研发，因此，国内厂家所生产的智能装备能更有效地满足医用耗材的自动化生产需求。

### 5、用于生产高值耗材的智能装备打破了国外厂商的垄断，国产化趋势加快

从目前医用高值耗材市场的情况来看，以强生、美敦力等为代表的国外厂商集中于中高端产品领域，除了支架类部分产品外，抢占了我国高值耗材市场的大部分份额，其主要原因在于高值医用耗材例如血液透析器等，其生产工艺要求较高，需要采用专业化的设备进行生产。由于设备的技术难度大，长期以来，血透器的生产严重依赖进口设备。随着国内高值医用耗材的市场需求不断增加，以及政府对国产高值医用耗材的大力支持，以发行人为代表的国内智能装备生产企业不断增加对高值医用耗材智能装备的研发投入，目前已经成功研制出生产血液透

析器等耗材的智能装备并投入使用。例如，发行人研发成功的血液净化类装配自动化设备成功解决了透析器生产中的封装工艺难题。

## 6、医用耗材智能装备随着耗材的发展而持续更新换代

由于我国医用耗材行业强制性标准的定期更新修订、智能装备生产技术升级等原因，客户购买了智能装备之后会进行更新换代。根据《中华人民共和国标准化法》，国家食品药品监督管理总局至少每5年会结合产业政策和临床医学情况，对医用耗材的生产、注册等强制性行业标准进行定期复审和修订。如当特定医用耗材产品的生产原料（如软针座改为硬针座、钢针改为塑针）、产品结构（如直角针座改为螺旋针座）、包装材料（如“统一使用塑料包装材料”）的标准发生改变时，需要对用于生产该医用耗材的设备进行重新设计和改造。随着国内医用耗材智能装备制造企业研发投入的增加，设备技术水平不断提高，以及下游客户对智能装备认识程度的提升，应用熟悉度的提高，不同技术层次的医用耗材智能装备的市场需求将得到释放。

### （三）发行人取得的科技成果与产业深度融合的具体情况

公司在十余年的发展过程中，积累了医用耗材智能装备领域丰富的技术经验和成果，该等技术或成果已大量融合应用于公司的产品中，提高了公司产品的智能化水平、稳定性、可靠性，为公司赢得了良好的市场口碑，获得了下游众多知名客户的认可，实现了产业化销售，具体如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
核心技术产品收入	20,525.15	16,602.91	13,468.89
营业收入	21,489.57	17,338.90	13,943.06
核心产品收入占比	95.51%	95.76%	96.60%

### （四）发行人在行业中的竞争地位

#### 1、发行人产品的市场地位

公司是国内较早开始研制生产医用耗材智能装备的企业之一，被认定为浙江省“隐形冠军”企业，是行业内具有极强自主创新能力的企业，在行业内具有领先的技术优势和极高的市场地位，具体体现在：

（1）知识产权：截止报告期末，公司共拥有 140 项发明专利，11 项软件著作权，2015 年、2016 年、2017 年分别被认定为浙江省发明专利授权量百强企业第 22 位、第 21 位、第 15 位；

（2）研发能力：公司是自主创新的科技型企业，建有浙江省迈得医疗智造重点企业研究院、浙江省企业技术中心；曾参与科技部“国家重点新产品”计划项目，浙江省电子信息产业重点项目，浙江省重点技术创新专项计划，浙江省信息服务业发展专项计划，浙江省科学计划重点项目；曾获得“2016 年浙江省‘隐形冠军’”、“浙江省专利示范企业”等荣誉称号；

（3）产品创新：公司产品曾获评 2013 年度国家重点新产品，2014 年、2015 年省级首台（套）产品，2016 年市级首台（套）产品，2017 年度国内首台（套）产品，2016 年台州市政府质量奖，2017 年浙江名牌产品等；

（4）行业标准起草单位：公司是《无菌医疗器械制造设备实施医疗器械生产质量管理规范的通则》的主导起草单位。同时，公司是中国医疗器械行业协会医用高分子制品分会的副理事长单位。

## 2、行业技术水平及特点

### （1）技术特点

#### ①多种技术复合

医用耗材智能装备技术含量高，其生产不仅涉及机械设计、工艺加工、装配、调试，还涉及控制程序编写、模块化设计制造、系统集成技术，尤其是需要对医用耗材基础物料生产过程等其他工艺特点具有较深的认识和理解，产品设计、加工、装配、安装、调试的专业性较强，行业内企业需要具备医用耗材生产技术和自动化智能技术复合背景。

#### ②个性化定制

医用耗材智能设备属于非标设备，行业内企业往往需要根据下游客户的个性化需求进行定制化生产。由于不同的客户自身的技术参数要求、工艺、质量、生产场地、经营规模、配套设备等多方面存在较大的区别，其对本行业产品的要求不同，生产企业根据其个性化需求进行订单化生产，以达到设备和客户经营现状

的最佳匹配。通过定制化生产，下游客户能获得与之经营相匹配的设备，实现经营效益最大化。

### ③技术更新速度快

医用耗材智能设备行业技术更新速度较快，新的自动化控制技术、计算机技术、耗材生产工艺、材料更新以及医用耗材产品的多样性及升级换代等均有可能导致行业设备技术的更新，从而需要智能设备企业具备持续的研发创新能力，加快技术的更新速度。

## （2）技术水平

医用耗材智能装备的技术发展主要体现在不断提高设备的全自动上料、组装、检测、下料，实现上位机人工智能采集生产数据，满足医用耗材生产的连续性，降低人工劳动强度，避免手工操作带来的二次污染。

近年来，在设备厂家和医用耗材厂商的共同努力下，我国医用耗材智能装备行业围绕生产工艺、医疗器械 GMP 要求持续研发新产品、升级自动化生产线，行业技术水平不断提高。先进的涂胶技术、在线智能检测技术、供料技术、柔性装配技术、输送控制技术在新产品上逐渐推广应用，对我国医用耗材装配自动化设备的现代化、集成化、智能化起到积极的推动作用。

## 3、行业内的主要企业

我国医用耗材智能装备行业是近十余年内发展起来的新兴产业，行业发展时间较短，目前正处于快速发展阶段。行业内的主要企业情况如下：

### （1）Kahle Automation S.r.l.

Kahle 成立于 1920 年，是一家全球领先的一次性医用耗材自动化组装设备供应商，每年有 12 万工时致力于设计，能生产几乎所有的一次性医用耗材的组装设备，业务范围涵盖了加工、检验、测试和包装等所有类型的产品，包括注射器、套管、留置针等用于耗材生产的设备和用于制药的设备等，拥有美国、意大利等制造基地。

### （2）ATS Automation Tooling Systems Inc.

ATS 成立于 1978 年，是一家致力于为世界领先的制造商提供先进的工厂自

动化解决方案的企业，业务范围涵盖生命科学类（医疗器械、制药、诊断）、运输类（汽车、动力系、航天航空）、能源类（太阳能领域、核能领域）、消费品与电子产品类。拥有加拿大、美国、欧洲、东南亚和中国（天津）多家制造基地。

### **(3) Mikron Holding AG**

Mikron Holding AG 主要从事自动化和机加工系统的开发、生产和销售，业务范围涵盖汽车、制药/医疗器械、消费品、建造/建筑、电气/电子等行业。在布德利（瑞士，总部）、柏林（德国）、丹佛（美国）、新加坡和中国（上海）设有分支机构。

### **(4) Alpha Plan**

Alpha Plan 成立于 1993 年，是全球领先的透析器自动化装配线生产商，努力为膜基医疗用品提供最先进的制造技术，它的客户分布于 20 多个国家。

### **(5) Filatech**

Filatech 是一家为工厂、实验室和研究机构提供全套膜纺丝的专业设备制造商。目前的重点是医用和科技领域的中空膜纤维的解决方案。其一站式的解决方案包含从使用溶剂和水处理到组装和生产整个完整的过滤器的制造。

### **(6) 烟台凯博自动化设备有限公司**

烟台凯博自动化设备有限公司设计、生产和销售医疗器材生产行业所需的自动化组装设备、包装设备以及完整的生产线。立足于自主研发，同时能够为食品、电子、医药等行业提供各类非标准自动化设备定做服务，能够为客户提供生产解决方案。主要产品包括输液器组装设备、注射器组装设备等。

## **4、发行人的竞争优势**

### **(1) 领先的核心技术优势**

公司现已掌握了自动化生产过程中各个关键节点的众多核心技术，包括高速多料道自动供料技术、医用软导管定型技术、二次塑形技术、透析器封装组装技术等，帮助客户解决了众多智能化过程中的技术难题，例如公司为三鑫医疗（SZ.300453）研制了第一台国产留置针自动组装机和第一台国产透析器生产线、为泰尔茂研制了第一台 SP 导液导管（Y 型）接头自动组装机和第一台国产化女

用导尿管组装机等。

公司建有浙江省迈得医疗智造重点企业研究院、浙江省企业技术中心，曾参与科技部“国家重点新产品”计划项目，浙江省电子信息产业重点项目，浙江省重点技术创新专项计划，浙江省信息服务业发展专项计划，浙江省科学计划重点项目；曾获得“2016年浙江省‘隐形冠军’”、“浙江省专利示范企业”、“浙江省管理创新试点企业”等荣誉称号；截止报告期末，公司拥有140项发明专利，11项软件著作权，核心技术在国内同行业中处于领先地位。

## （2）优异的产品质量优势

依托领先的核心技术，公司的产品具有优异的质量优势，产品技术性能高、稳定性强、停机率低。公司产品曾获评2013年度国家重点新产品，2014年、2015年省级首台（套）产品，2016年市级首台（套）产品，2017年度国内首台（套）产品，2016年台州市政府质量奖，2017年浙江名牌产品等。

## （3）及时的配套和服务优势

在产品研发环节，公司为客户提供涵盖了其产品研发—试样—小批—验证—量产的全过程服务，同时凭借在医用耗材和智能装备领域的复合技术优势，为客户提供有关耗材产品设计咨询、成熟量产工艺流程等方面的解决方案，不但为客户解决生产技术问题，还为客户节省更多的成本。

在售后服务环节，国外公司往往对产品的售后维护响应流程长，需要花费较长的沟通、维护时间，会造成客户的停工损失。相比之下，公司更加贴近市场，建立了符合客户特征的售后服务体系，如果设备出现故障，公司可以及时地响应客户需求，减少设备停产时间。

## （4）优质的客户资源优势

取得客户的认可和信任是非标准化设备厂商最为宝贵的经营资源。由于医疗耗材关系病患的安全健康，国家监管部门对其生产规范和质量要求相对较高，若出现不符合要求的情形，生产企业会受到限期整改、召回产品等处罚，甚至可能被撤销相关资格、停产整顿，损失巨大。因此医疗耗材企业在选择供应商时会相对谨慎，会倾向于选择在行业内有较好口碑、较多案例的供应商，对于设备运行稳定、产品质量好、合格率高高的设备供应商，双方会保持较为稳定、持久的合作

关系。

公司的客户涵盖了下游众多知名的医用耗材生产商。目前，公司已经与江西洪达、三鑫医疗（SZ.300453）、山东威高（HK.01066）、康德莱（SH.603987）、泰尔茂、费森尤斯卡比等客户建立了长期、良好的合作关系。一方面，公司为上述客户攻克的技术难题，证实公司具有按照客户需要来研制新设备的实力，获得了上述客户的信任；另一方面，公司为下游医用耗材知名企业提供服务，在下游行业内具有示范效应。

### （5）市场先发优势

客户的生产线可能分多次改造完成，先购买部分单机设备，再购买后续的其他工位设备。由于医用耗材智能装备以定制化生产为主，相关软件接口、设计路线等技术均由公司掌握，同时，公司与客户签订的设备购销合同中均有《保密条款》，约定相关设计方案、技术方案、工程设计、电路设备等信息不得透露给其他第三方。新的其他设备供应商则需要考虑设备兼容性，往往由于技术体系不同的原因而无法与已有设备衔接，增加改造时间和成本。因此，公司客户的设备改造升级具有一定的依赖性，公司现已与大量的国内外知名医用耗材生产企业建立了长期、稳定的合作关系，在行业内具有先发优势。

## 5、发行人的竞争劣势

自成立以来，公司依靠自身资金积累、银行贷款以及外部投资等融资方式，逐步增加各类投入，将技术实力转化为市场竞争力。公司当前的外部融资渠道主要依赖于银行借款等间接融资方式，融资渠道和快速筹集资金能力有限。随着下游客户对各类医用耗材智能装备的采购需求的日益强烈，公司的产能瓶颈凸显，现有融资渠道已无法满足公司进一步发展的需要，影响公司承接订单、研发和生产，对公司长远发展带来挑战。本次发行及上市后，公司融资能力将得到改善。

## 三、发行人所处行业近三年的发展情况和未来发展趋势

医用耗材智能装备企业服务于医用耗材生产企业，其行业的发展和医用耗材行业的发展有较强的相关性。医用耗材行业整体发展情况、景气度将直接影响该行业对生产研发的需求与投入，进而影响医用耗材智能装备行业的发展。

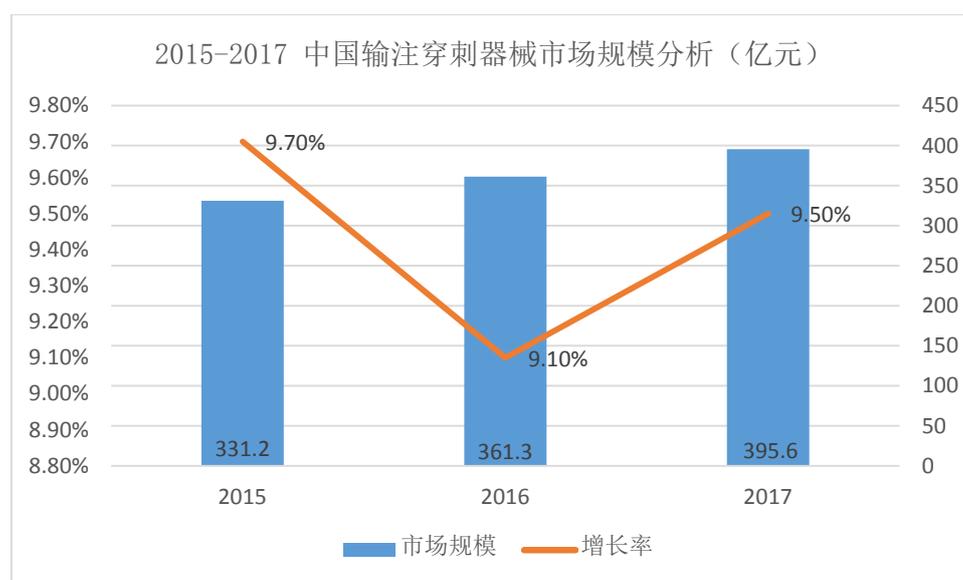
## （一）医用耗材行业的发展趋势

医用耗材是指在为病人治疗过程中使用的医用卫生材料。根据使用次数，医用耗材可分为一次性医用耗材、可多次使用的医用耗材、永久植入的医用耗材；根据具体用途，医用耗材可分为输注、护理和防护类耗材、透析、输血和体外循环类耗材、临床检验类耗材、心血管和神经手术类耗材、骨科手术类耗材等；根据价格高低，可分为低值医用耗材（输注、护理和防护类耗材等）、高值医用耗材（透析、输血和体外循环类耗材等）。

目前，医用耗材在医疗服务中的重要性逐步提高。该产品不仅能提高医学检查的安全性，防止医患和患患之间传播疾病，而且耗材质量对于治疗效果也非常重要。而临床使用最为广泛的一次性医用耗材，特别是输注穿刺耗材、血液净化耗材，更是面临强大且不会枯竭的市场需求。

### 1、输注穿刺耗材市场

输注穿刺耗材产品种类丰富，主要包括注射器、输液器、输血器、采血针、胰岛素笔针、麻醉针等医用穿刺器械。随着就诊和住院人数的增长，居民接受输注治疗、疫苗接种、诊断检查以及专科诊疗频次的增加，输注穿刺器械作为治疗领域中使用最广泛、消耗量最大的医疗器械，其需求保持持续增长。2017年，我国输注穿刺器械行业市场规模高达395.6亿元，增长率9.5%，连续三年增长率保持在9%以上。



数据来源：《中国医疗器械行业发展报告（2018年）》，中国医疗器械行业协会

我国输注穿刺器械市场需求以中低端产品为主，高端产品用量较少，只有在使用一些特殊药品时才会用到高端产品。多年来，得益于改革开放的不断深入，凭借着低廉的劳动力成本和高速发展的技术水平，我国低值耗材产业发展迅速，涌现出一大批优秀的知名品牌，如蓝帆医疗、三鑫医疗（SZ.300453）、山东威高（HK.01066）、康德莱（SH.603987）、江西洪达等。国产产品不仅占据了国内市场大多数份额，在国际市场也占据举足轻重的地位。虽然国产产品发展势头强劲，但受材料技术和工艺水平限制，在高端低值医用耗材市场暂时还是以进口产品为主。未来，随着我国医疗卫生制度的改革，人民消费能力的提高，生产设备技术水平的提升，高端输注穿刺器械的国产化速度将不断加快，环保、安全的高端输注穿刺器械市场需求增速将高于中低端输注穿刺器械。

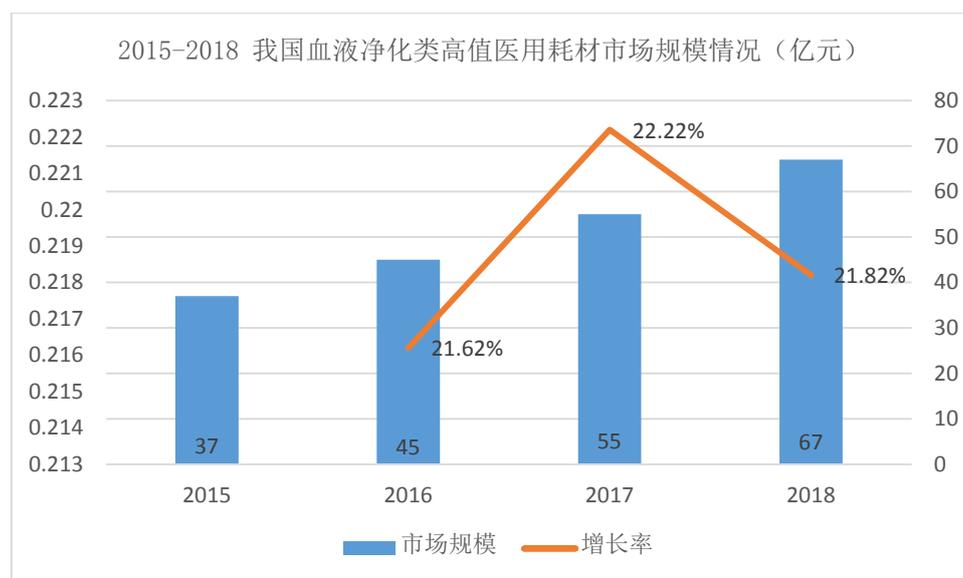
低值医用耗材行业门槛较低，市场竞争激烈，要想在众多企业中脱颖而出，行业领先企业的思路如出一辙，除了加强新材料、产品和生产工艺的创新研究以外，还加强了产业链布局，越来越多的企业选择多元化经营方式，在激烈的行业竞争和变革中做大做强，抢占先机。其中比较具有代表性的企业有山东威高（HK.01066）和蓝帆医疗，两者相同之处在于，他们都是主营低值医用耗材业务，在做大的同时纷纷将产业布局延伸到同属医用耗材领域的高值医用耗材市场，并且都选择了血管介入市场，山东威高收购了美国爱琅，蓝帆医疗收购了新加坡柏盛国际，而两者不同之处则在于，山东威高很早就涉足高值医用耗材市场，主营骨科、血透等业务，并取得了巨大的成就。在上述企业的示范带动以及行业的发展推动下，包括三鑫医疗（SZ.300453）、江西洪达等在内的行业领先企业在巩固原有业务的同时也开始加快拓展血透等高值医用耗材领域。

此外，医用耗材强劲的市场需求也吸引着众多医疗设备及医药制造厂家通过兼并收购、自主扩张等方式将产业布局进一步扩充到医用耗材市场，共同推动医药耗材市场的进一步繁荣。

## 2、血液透析耗材市场

血液透析是目前急慢性肾功能衰竭患者使用量最大的肾脏替代治疗方式，其适用范围正不断拓展到免疫系统疾病、代谢病、急性中毒、多器官衰竭等众多疾病领域，成为现代医学治疗的关键技术，血液净化耗材市场规模随之逐年扩大。

血液净化耗材属于高值医用耗材，从全球来说，目前血液净化市场主要集中在美国、日本和欧洲等发达国家，占比高达 70% 以上，而我国血液净化市场起步较晚，目前市场规模还较小，但随着肾病患者人数不断增长以及透析费用医保报销比例的不断提高，我国血液净化市场增长较快。据全国血液净化病例信息登记系统（CNRDS）统计的资料显示：2013 年、2014 年、2015 年、2016 年每年的血透患者为：28.4 万人、34 万人、38.5 万人、44.7 万人，分别同比增长 5.6 万人、4.5 万人、6.2 万人，复合增长率为 16.3%。如此推算，2018 年、2019 年、2020 年我国血透患者人数应该分别达到 61 万、71 万人、83 万人。因此，高价值、高技术的血管净化类高值医用耗材需求不断增加，市场规模增速加快，据医械研究院测算，2018 年我国血液净化类高值医用耗材市场规模约为 67 亿元，同比增长 21.82%。



数据来源：中国医疗器械蓝皮书（2019 版）

目前，我国存量透析治疗需求仍远未被满足。截止 2015 年，我国约有 200 万终末期肾病患者（ESRD），其中只有 38.5 万患者接受透析治疗，仅占 19%，与世界平均 37%、欧美国家 75% 相距甚远。预计到 2030 年我国 ESRD 患者人数将突破 400 万人，如果未来尿毒症患者透析治疗率提高到国际平均水平 37%，届时透析治疗人数将达到 150 万人，若接近或达到发达国家现在的平均治疗率 75%，则透析治疗人数或将达到 300 万人以上。血液净化市场前景广阔，拥有巨大的发掘空间。

我国血液净化市场起步较晚，技术水平相较于国外还有较大差距，因此，我

国血液净化市场主要以进口产品为主，尤其是血液净化类高值医用耗材市场，进口产品占据 70% 以上的市场份额，但随着国内厂家技术水平的不断加强，进口替代程度将会进一步提升。

在供给端方面，国家也在多方位完善。首先是血液净化中心，我国的血液净化中心主要集中分布在大城市的大型综合性医院，致使大部分生活在基层城市和农村的患者接受正规血液净化服务比较困难。自 2014 年以来，政府开始逐步降低建立独立血透中心的要求，鼓励社会资本进入，推动血液透析中心向连锁化、集团化发展。2016 年，国家卫计委印发《血液透析中心基本标准和管理规范（试行）》，在通知中，已经将血透中心归属于独立设置的医疗机构，并且出台了具体的血透中心建设标准和管理规范。随着政策的放开，国内庞大的血透需求必将衍生出广阔的血液净化产品市场，未来会有更多的社会资本进入血透中心，这也将成为各大血液净化企业业绩增长的重要市场。其次是医保保障，2014 年 2 月，国务院医改办发布加快推进城乡居民大病保险工作的通知，贯彻落实《关于开展城乡居民大病保险工作的指导意见》要求，2014 年全面开展城乡居民大病保险试点工作。纳入大病保障体系后，ESRD 的报销比例可达到 90%，显著减小患者经济负担，延长患者的生存期。同时，该通知加速释放透析需求，有力推动血液透析市场的快速增长。

## （二）医用耗材智能装备行业的发展趋势

### 1、医用耗材市场规模逐年增长，为智能装备提供市场基础

随着医疗需求的增长，医疗技术的进步，国家投入持续增加，人民物质生活水平不断提高，医用耗材市场快速增长。根据中国医保商会统计，2015 年我国医用耗材行业销售规模达 1,853 亿元，同比增长 11.49%。2010 至 2015 年间，我国医用耗材行业销售规模年复合增长率为 23.92%，行业呈现快速扩张的态势。尽管增长迅速，但从集中度来看，我国人均医疗器械费用只有 6 美元，发达国家在 100 美元以上，瑞士则超过 500 美元。因此我国未来包括医用耗材在内的医疗器械市场还有很大的发展空间。以下几个因素将持续推动我国医用耗材需求的不断增长：

#### （1）我国人均收入增长提高居民支付能力，也提高了医疗保健费用支出总

额占比，加大了对医用耗材的需求。在过去较长一段时间内，我国经济保持较高的增长态势，人们的健康保健意识逐渐增强，国家与个人在医疗卫生领域的支出也在不断地增长。根据国家统计局公布的数据，我国城镇居民人均可支配收入从2013年的18,311元增加至2017年的25,974元，年均增长5.98%。人均收入的增长提高了居民医疗费用的支付能力。据统计，2017年我国卫生费用总支出为51,598.80亿元，占当年GDP的6.24%，相比2013年增加了19,929.85亿元，年均复合增长率达10.26%。2017年我国人均医疗保健消费支出为1,451元，占当年人均可支配收入的5.59%，相比2013年增加了539元，年均复合增长率达9.73%。2016年国务院印发了《“健康中国2030”规划纲要》，国家对卫生领域的投入将持续增加。医疗保健费用支出总额的增加，也加大了市场对医用耗材的需求。

**（2）我国人口老龄化推动医用耗材消费需求的增长。**根据国家统计局公布数据，2008年至2017年我国65岁及以上人口由1.10亿人增加至1.58亿人，老年抚养比从11.3%持续增长到15.9%。据全国老龄办预计，到2050年前后，我国老年人口数将达到4.87亿人。多数疾病的发病率与年龄相关度较高，因此老年人数量的增加使得我国未来患者的数量相应增加，市场对医用耗材的需求也会增加。

**（3）基本医疗保险制度不断完善为居民医疗提供保障。**近年来我国不断完善城乡医疗保险制度，先后出台的文件有《关于开展城乡居民大病保险工作的指导意见》、《关于全面实施城乡居民大病保险的意见》、《关于整合城乡居民基本医疗保险制度的意见》等。不断完善的医疗保险制度减轻了城乡居民的医疗负担，提高了城乡居民的医疗保障水平。同时，我国参加医疗保险的人口也在不断增加，根据《2017年度人力资源和社会保障事业发展统计公报》显示，2017年我国参加城镇基本医疗保险的人数为117,681万人，相比2013年增加了60,608.4万人，增幅达106.20%。同时期我国城镇基本医疗保险支出由6,801亿元增加到14,422亿元，增幅达112.06%。医疗保障体系的不断完善和享受医保人数的不断增加，进一步保障我国居民在医用耗材上的消费能力。

## **2、医用耗材质量要求和监管要求提高，迫使制造企业提高生产自动化率，推动智能化设备的不断增长**

在2005年之前，我国城镇居民人均年可支配收入不足10,000元，在居民收

入水平一般的情况下，质量一般且价格较低的医用耗材具有一定的消费市场规模。同时在 2010 年之前，我国对医用耗材的监管还不够严格。因此在较长的时间内，我国医用耗材生产企业普遍使用人工生产来降低产品成本。

近年来，随着新版《医疗器械监督管理条例》、《飞行检查办法》等监管政策的修订出台，我国医用耗材行业的监管环境不断趋严，监管部门对医用耗材的生产规范和质量要求不断提升，对于不符合要求的生产企业，轻则采取限期整改、发告诫信、监督召回产品，重则撤销相关资格认证认定证书、停产整顿。监管部门通过加强全过程质量监管，达到在行业内促进技术创新、优胜劣汰和提升产品质量的目的。同时，随着我国医疗条件的改善和人民生活水平的提高，市场对医用耗材质量的要求亦不断提高。

质量和监管要求的提高迫使医用耗材制造企业不断采购智能化设备来提高产品的生产质量，保证生产过程的连续性和规范性，从而构成对智能设备的持续性需求。

### **3、医用耗材生产智能化的不断升级换代，带动智能化设备的持续需求**

#### **（1）医用耗材智能装备的更新换代**

由于我国医用耗材行业强制性标准的定期更新修订、智能装备生产技术升级等原因，客户购买了智能装备之后会进行更新换代。根据《中华人民共和国标准化法》，国家食品药品监督管理总局至少每 5 年会结合产业政策和临床医学情况，对医用耗材的生产、注册等强制性行业标准进行定期复审和修订。当特定医用耗材产品的生产原料（如软针座改为硬针座、钢针改为塑针）、产品结构（如直角针座改为螺旋针座）、包装材料（如“统一使用塑料包装材料”）的标准发生改变时，需要对用于生产该医用耗材的设备进行重新设计和改造。随着国内医用耗材智能装备制造企业研发投入的增加，设备技术水平不断提高，以及下游客户对智能装备认识程度的提升，应用熟悉度的提高，不同技术层次的医用耗材智能装备的市场需求将得到释放。

#### **（2）医用耗材智能装备的智能程度逐步升级**

从智能化程度方面看，医用耗材智能装备按照智能化程度由低到高可分为单机设备、连线机设备、全自动化生产线、智能工厂。目前我国医用耗材制造企业

的智能化生产还处于起步阶段，正逐步由人工过渡到单机设备、连线机设备，全自动化生产线则较少应用，智能工厂则是未来技术升级的方向。

随着行业发展日趋成熟，智能装备将持续地进行技术和智能化方面的升级。未来将向智能化程度更高、能耗更低、运行更稳定、面积更小的智能化设备以及智能化工厂方向进一步研发和深化，以达到最大限度约束、规范和减少员工操作，促进 GMP 严格执行，有效保证产品质量稳定的目的。

#### **4、我国劳动人口结构变化对生产方式的影响**

目前国内医用耗材生产企业仍以人工生产为主，采购智能装备替代人工生产仍处于起步阶段。但《中国统计年鉴》的数据显示，我国适龄劳动人口（15-64岁）早在 2013 年即出现拐点，此后更是连年下降，“人口红利”正在消减，普通劳动力已有短缺迹象。并且随着 80 后、90 后逐渐成为适龄劳动人口的主力，重复性的机械劳动无法满足新生代劳动人口的精神需求，招工难的现象不仅影响医用耗材制造企业的产品质量，也造成生产不稳定，提高了企业的管理成本。与此同时，我国劳动力成本也在逐年上升，给医用耗材制造企业带来较大的成本压力。在上述背景下，智能装备是医用耗材制造企业稳定质量、保证产能的有效方式，是解决劳动力匮乏问题的重要途径。

### **（三）发行人面临的机遇与挑战**

#### **1、发行人面临的机遇**

##### **（1）医疗器械生产车间自动化改造促进本行业快速发展**

2016 年 10 月 26 日，由工业和信息化部、国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部、国家卫生和计划生育委员会、国家食品药品监督管理总局共同印发的“十三五”《医药工业发展规划指南》提出要在 2020 年以前支持建设 10 家以上针对医疗器械离散化制造特点的自动化生产示范车间，改变多数医疗器械以人工组装、人工测试为主的状况，提高机械组装水平，实现自动化物料配送、质量检测 and 定制生产，系统提升医疗器械的稳定性和可靠性；要求到 2020 年，我国的医药生产过程自动化、信息化水平应显著提升，大型企业关键工艺过程基本实现自动化，制造执行系统（MES）使用率达到 30% 以上，建成一批智能制造示范车间。在国家政策的支持鼓励下，我国医用耗材生产车间有望分批进行自动

化改造，从而促进医用耗材智能装备制造行业的发展。

《中国制造 2025》将高性能医疗器械作为重点发展领域之一，指出要推进信息化与工业化深度融合，着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。在重点领域试点建设智能工厂/数字化车间，加快人机智能交互、工业机器人、智能物流管理、增材制造等技术和装备在生产过程中的应用，促进制造工艺的仿真优化、数字化控制、状态信息实时监测和自适应控制。

### **(2) 适龄劳动人口下降和劳动力成本上升促进行业的发展**

随着我国适龄劳动人口的数量逐步下降，制造业人工成本逐年上升，医用耗材制造企业面临“招工难”等劳动力供给不足和人工成本上升的问题，开始倾向于用机器人替代人工。具体影响详见本节“三/（二）/4、我国劳动人口结构变化对生产方式的影响”。

### **(3) 国家对重病的补助力度提高**

据《中国慢性肾病流行病学调查》和全国病例信息系统，显示我国成人慢性肾脏发病率高达 10.8%，其中预估尿毒症患者约有 300 万人，但接受透析治疗的患者仅约 40 万人，高昂的血液透析费用是制约我国肾病患者接受血液透析治疗的重要原因。而自 2012 年国务院将尿毒症列入大病医保以来，陆续有关于大病医保支付相关政策进一步落地，并覆盖了城乡居民，当前血液透析的总体报销比率能达到 90%，极大地缓解了患者的支付压力，扩张了血液透析医疗市场。国内医用耗材制造企业在此背景下开始生产血液净化类医用耗材，而血液净化类医用耗材生产工艺要求较高，人工组装无法满足要求，必须采用智能装备。

### **(4) WHO 呼吁全球改用安全注射器**

随着肝炎、艾滋病等经血液传播疾病的不断扩大以及病患安全注射意识的增强，注射器的安全性越来越受到人们关注。世界卫生组织 2015 年发布页的《世卫组织医用安全型注射器肌内、皮内和皮下注射指南》，敦促各国到 2020 年全部改用新的安全注射器，只有在注射器单次使用后重复使用不会干扰治疗程序的少数情况下（例如使用静脉泵为病人输液），才可有例外。目前，发达国家已经推广使用安全注射器，但在我国由于价格较高，安全注射器还未被广泛使用。随着

技术的进步及生产成本的降低，人们安全注射意识的提高，安全注射器的使用将是未来的发展趋势。而安全注射器由于具有自毁式避免二次使用的功能，人工组装无法满足该类医用耗材的生产工艺要求，因此，医用耗材制造企业必须使用智能装备进行生产。

## 2、发行人面临的挑战

### （1）行业人才匮乏

医用耗材智能装备技术含量高，其生产不仅涉及机械设计、工艺加工、装配、调试，还涉及控制程序编写、模块化设计制造、系统集成技术，尤其是需要对医用耗材基础物料生产过程等其他工艺特点具有较深的认识和理解，产品设计、加工、装配、安装、调试的专业性较强，行业内企业需要具备医用耗材生产技术和自动化智能技术复合背景的高端技术人才。但目前行业内这类复合型人才较为匮乏，制约了医用耗材智能设备行业的发展。

### （2）行业技术水平与发达国家存在一定差距

近年来，在医用耗材的快速发展推动下，智能设备亦呈现快速发展态势，但与发达国家相比，国外企业技术水平仍处于总体领先地位，我国医用耗材智能设备厂商技术水平整体相对较低，产品以中低端设备为主，产品技术含量和自动化、智能化程度与国外领先企业相比，仍存在较大的差距。

## 四、发行人的销售情况和主要客户

### （一）发行人产品生产和销售情况

#### 1、主要产品产量和销量情况

报告期内，公司各主要产品产量和销量情况如下表所示：

单位：台

产品类别		项目	2018年	2017年	2016年
单机	安全输注类	产量	36	45	34
		销量	35	48	34
		产销率	97.22%	106.67%	100.00%
	血液净化类	产量	0	2	2
		销量	0	1	2

		产销率	-	50.00%	100.00%
连线机	安全输注类	产量	91	60	39
		销量	92	60	37
		产销率	101.10%	100.00%	94.87%
	血液净化类	产量	15	10	6
		销量	15	10	6
		产销率	100.00%	100.00%	100.00%

注：产销率=销量/产量×100%。

## 2、产能及产能利用率

公司产品以定制化生产为主，需要根据客户的需求进行定制化的研发、设计和生产。公司的产能由研发、生产、调试等生产流程环节，以及人工工时、生产场地面积、设备加工能力等多方面因素共同决定，上述任何一个环节或者因素的不足都会影响到公司的产能。并且，公司生产不同机型所需的生产设备基本一致，所需的研发、生产、加工、组装和调试人员基本相同，即公司通过使用大致相同的人员和生产设备来满足不同产品的研发和生产，因此无法将不同产品类别的产能单独计算。由于不同产品类别之间以及同一产品类别不同机型之间的技术要求不同，使得不同机型所需要占用生产设备的数量、耗用设备时间、占用生产车间面积、所需人工工时投入差异较大，这使得公司难以通过标准化的口径衡量公司产能。

综合考虑公司的产品特点，公司产品的生产环节主要涉及钳工装配、电工配电、设备调试三个环节，一般按照生产设备的实际生产能力配备适当的钳工、电工和调试技工数量。在生产设备正常运转的前提下，与之相匹配的钳工、电工和调试技工全年所能够提供的理论生产工时和实际生产工时分别是衡量公司全年产能和产量的重要指标。

报告期内，公司的理论生产工时和实际生产工时如下：

项目	2018年	2017年	2016年
电工、钳工、调试技工人数（人）[注 1]	104	71	52
理论生产工时（小时）[注 2]	276,640	198,800	138,320
实际生产工时（小时）[注 3]	276,994	195,193	132,055
实际生产工时/理论生产工时	100.13%	98.19%	95.47%

注 1：生产人员人数系一年中各月电工、钳工、调试技工人数的算术平均值。

注 2：理论生产工时是指设备运转正常的情况下电工、钳工、调试技工所能达到的生产工时，即理论生产工时=电工、钳工、调试技工人数×每天工作小时数×每年工作的天数。

注 3：实际生产工时是指电工、钳工、调试技工的所有实际工作时间。

报告期内，公司的产能利用率较高，出现实际生产工时/理论生产工时的比例在 100%以上的情形，是公司工人加班所致。

### 3、主要产品销售收入和销售单价情况

报告期内，公司主要产品销售数量、销售单价和销售收入情况如下表所示：

产品分类		项目	2018 年	2017 年度	2016 年度
单机	安全输注类	销售数量（台）	35.00	48.00	34.00
		销售单价（万元/台）	75.54	89.04	84.94
		销售收入（万元）	2,643.77	4,273.73	2,888.05
	血液净化类	销售数量（台）	0.00	1.00	2.00
		销售单价（万元/台）	0.00	82.05	69.87
		销售收入（万元）	0.00	82.05	139.74
连线机	安全输注类	销售数量（台）	92.00	60.00	37.00
		销售单价（万元/台）	142.12	147.78	250.04
		销售收入（万元）	13,074.71	8,866.79	9,251.54
	血液净化类	销售数量（台）	15.00	10.00	6.00
		销售单价（万元/台）	312.74	338.03	198.26
		销售收入（万元）	4,691.14	3,380.34	1,189.56

报告期内，公司产品的单价存在一定的波动，主要原因系：公司产品以定制化生产为主，不同客户购买的设备的复杂度、生产要求、销售条件等存在差异。

#### （二）报告期内发行人前五大客户的销售情况

报告期内，公司向前五名客户的销售情况如下：

年度	序号	客户名称	产品内容	销售额（万元）	占营业收入比例（%）
2018 年	1	三鑫医疗	安全输注类智能装备、血液净化类智能装备	4,948.59	23.03
	2	山东威高	安全输注类智能装备	2,476.38	11.52
	3	河南曙光	安全输注类智能装备	2,472.40	11.51
	4	江西益康	安全输注类智能装备	2,396.55	11.15

	5	康德莱	安全输注类智能装备	2,185.04	10.17
	小计		-	<b>14,478.96</b>	<b>67.38</b>
2017年	1	江西洪达	安全输注类智能装备、 血液净化类智能装备	4,427.48	25.53
	2	上海金塔	安全输注类智能装备	1,807.13	10.42
	3	山东威高	安全输注类智能装备、 血液净化类智能装备	1,540.40	8.88
	4	千禧光	安全输注类智能装备	1,093.85	6.31
	5	三鑫医疗	安全输注类智能装备、 血液净化类智能装备	884.86	5.10
	小计		-	<b>9,753.72</b>	<b>56.25</b>
2016年	1	江西洪达	安全输注类智能装备	4,893.16	35.09
	2	三鑫医疗	安全输注类智能装备、 血液净化类智能装备	1,991.84	14.29
	3	江苏吉春	安全输注类智能装备	1,548.43	11.11
	4	山东威高	安全输注类智能装备	1,477.22	10.59
	5	江西科伦	安全输注类智能装备	633.21	4.54
	小计		-	<b>10,543.87</b>	<b>75.62</b>

报告期内，公司不存在对单个客户销售超过 50% 的情况。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东均未在前五名销售客户中拥有权益。

报告期内，公司的主要客户较为稳定，为江西洪达、三鑫医疗（SZ.300453）、山东威高（HK.01066）、康德莱（SH.603987）等下游知名医用耗材生产企业，发行人的客户分布情况符合下游行业客户分布的特征和公司产品特点。

## 五、发行人采购情况和主要原材料

### （一）主要产品的原材料采购情况

#### 1、主要原材料的采购情况

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

零部件的材料。

报告期内，公司采购情况如下：

项目	2018年		2017年		2016年	
	采购金额 (万元)	占比(%)	采购金额 (万元)	占比(%)	采购金额 (万元)	占比(%)
标准件	6,075.85	57.58	4,516.41	55.56	2,960.15	53.90
定制采购件	3,092.24	29.31	2,271.98	27.95	1,591.74	28.98
基础原材料	729.52	6.91	699.76	8.61	437.22	7.96
加工费	307.48	2.91	184.99	2.28	120.34	2.19
电费	117.46	1.11	118.68	1.46	103.76	1.89
其他	228.70	2.17	336.35	4.14	278.76	5.08
合计	<b>10,551.25</b>	<b>100.00</b>	<b>8,128.17</b>	<b>100.00</b>	<b>5,491.97</b>	<b>100.00</b>

## 2、主要原材料采购价格变动情况

报告期内，公司主要原材料的采购单价变化情况如下：

项目	2018年	2017年	2016年
气缸（元/只）	244.14	275.15	268.52
传感器（元/个）	158.85	127.44	163.60
伺服电机（元/台）	947.88	969.51	1,103.29
普通电机（元/台）	345.88	346.47	280.62
CCD相机（元/个）	6,841.16	7,932.92	7,238.35
CCD镜头（元/个）	1,686.09	2,160.37	2,333.18
CCD控制器（元/个）	12,365.88	13,059.82	12,223.61
电磁阀（元/个）	65.45	88.37	113.89
钢材（元/公斤）	9.65	9.57	7.00

不同设备的规格、型号、大小之间存在差异，公司采购的原材料品种规格较多，同种原材料不同型号和规格的价格差异较大。上述表格中选取了公司主要原材料中采购金额较大、采购数量较多的原材料价格进行比较。

报告期内，公司的气缸、电磁阀、传感器、电机、CCD系统等标准电气元件的采购均价有所波动，主要原因系上述电气元件的型号规格较多，不同型号规格的价格相差较大，公司在不同年份根据客户的需求和所生产的设备的具体特点，采购不同型号规格的标准电气元件，不同年份的采购结构有所差异，导致采购均

价有所波动。报告期内，公司钢材等基础原材料的采购均价的波动，主要系受钢铁等行业整体价格变动的的影响。

## （二）主要能源采购情况

公司生产所需能源主要为电。报告期内，公司各期主要能源的采购情况如下：

期间	项目	采购金额(万元)	采购单价（元/千瓦时）	占采购总额的比例（%）
2018年	电	117.46	0.72	1.11
2017年	电	118.68	0.75	1.46
2016年	电	103.76	0.77	1.88

公司所处的园区能够提供持续充足的电力支持。报告期内，公司的电费采购价格略有下降，主要原因系园区统一电费单价略有下调。

## （三）报告期内发行人向前五大供应商采购情况

### 1、报告期内公司向前五大供应商采购及变动情况

报告期内，公司向前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况如下表所示：

年度	序号	供应商名称	采购产品内容	金额 (万元)	占比 (%)
2018年	1	SMC 中国有限公司	标准件	1,439.95	13.65
	2	欧姆龙自动化系统（杭州）有限公司	标准件	516.38	4.89
	3	基恩士（中国）有限公司	标准件	509.46	4.83
	4	广东宏恩精密机械有限公司	定制采购件	344.19	3.26
	5	深圳市高郭氏精密机械有限公司	定制采购件	288.45	2.73
	小计			-	<b>3,098.42</b>
2017年	1	SMC 中国有限公司	标准件	1,309.26	16.11
	2	广东宏恩精密机械有限公司	定制采购件	502.55	6.18
	3	基恩士（中国）有限公司	标准件	360.06	4.43
	4	东莞市梦博精密机械有限公司	定制采购件	337.88	4.16
	5	欧姆龙自动化系统（杭州）有限公司	标准件	337.54	4.15
	小计			-	<b>2,847.29</b>
2016年	1	SMC 中国有限公司	标准件	779.45	14.19

	2	广东宏德精密机械有限公司	定制采购件	349.91	6.37
	3	东莞市梦博精密机械有限公司	定制采购件	319.81	5.82
	4	欧姆龙自动化系统（杭州）有限公司	标准件	272.60	4.96
	5	基恩士（中国）有限公司	标准件	252.97	4.61
	小计		-	<b>1,974.73</b>	<b>35.96</b>

报告期内，公司不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额 50% 的情形，不存在对单一供应商的重大依赖。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东与公司前五供应商不存在关联关系。

## 2、报告期内公司向前五大外协厂商采购情况

报告期内，公司向前五名外协厂商采购额及其占当期采购总额比重情况如下表所示：

年度	序号	外协供应商名称	加工产品类型	金额（万元）	占比（%）
2018 年	1	深圳市金和源科技有限公司	电镀	82.70	0.78
	2	台州利森机床附件有限公司	激光切割	45.85	0.43
	3	东莞市华欣五金制品有限公司	表面处理	35.01	0.33
	4	东莞千穗金属制品有限公司	抛光、热处理	22.64	0.21
	5	玉环楚门佳环模具店	抛光	21.87	0.21
	小计			-	<b>208.07</b>
2017 年	1	深圳市金和源科技有限公司	电镀	59.41	0.73
	2	东莞市德佳信模具有限公司、东莞市高埗德佳机械零件加工厂 [注]	氧化、喷砂	27.24	0.34
	3	东莞千穗金属制品有限公司	抛光	17.55	0.22
	4	台州利森机床附件有限公司	激光切割	12.53	0.15
	5	玉环顺康金属表面处理厂	氧化	9.33	0.12
	小计			-	<b>126.06</b>
2016 年	1	东莞市万江艺德五金加工部	电镀	18.58	0.34
	2	东莞市高埗德永佳五金加工厂	氧化、喷砂	11.05	0.20
	3	玉环楚门佳环模具店	抛光	10.20	0.19
	4	玉环陈荣高压锅配件有限公司	氧化	8.06	0.15

年度	序号	外协供应商名称	加工产品类型	金额 (万元)	占比 (%)
	5	深圳市金和源科技有限公司	电镀	6.01	0.11
	小计		-	53.88	0.98

注：东莞市德佳信模具有限公司、东莞市高埗德佳机械零件加工厂、东莞市高埗德永佳五金加工厂、东莞市万江德佳五金加工厂均为徐维昌控制的工厂企业。

报告期内，公司不存在对单一外协厂商采购额超过当期总采购额 50% 的情形，不存在对单一供应商的重大依赖。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东与公司前五外协厂商不存在关联关系。

## 六、发行人主要固定资产和无形资产

### （一）主要固定资产

#### 1、公司拥有的房产情况

截至报告期末，公司拥有的房屋权证情况如下：

序号	所有权人	房产证号	座落地	面积(m <sup>2</sup> )	取得方式	用途	抵押情况
1	迈得医疗	玉房权证玉环字第 172668 号	玉环市滨港工业城	14,281.95	自建	工业	未抵押
2	迈得医疗	玉房权证玉环字第 172669 号	玉环市滨港工业城	4,226.95	自建	工业	未抵押
3	迈得医疗	玉房权证玉环字第 172670 号	玉环市滨港工业城	6,380.26	自建	工业	未抵押

发行人通过出让方式取得土地使用权，并在合法取得的工业用地上自建房屋建筑物用于生产、办公或仓储等用途，上述房屋建筑物系发行人主要生产经营场所。

#### 2、主要生产设备情况

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

序号	机器设备名称	数量 (台/套)	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	成新率(%)
1	加工中心机	11	319.07	163.09	51.11
2	铣床	31	119.01	50.59	42.51
3	线切割机	19	104.63	41.50	39.66

4	磨床	8	55.73	23.40	41.99
5	振动盘检测设备	1	51.28	2.02	3.94
6	注射针芯子自动检测设备	1	68.38	31.38	45.89
7	机床/车床	12	50.42	16.55	32.82
	总计	-	768.52	328.53	42.75

## （二）房屋租赁情况

截至报告期期末，公司及其子公司资产租赁情况如下：

序号	承租人	出租人	房屋地址	面积	实际用途	租赁价格	租赁期限	房屋权属证书	备案登记
1	天津迈得	天津市创佳时代科技企业管理有限公司	天津市河北区志成路130号（自创区河北分园科技招商展示服务中心217室）	207m <sup>2</sup>	办公场地	1.1元/平米/天，之后逐年递增0.1元/平米/天	2017.8.1至2020.7.31	津字第105011519238	否
2	天津迈得	天津市创佳时代科技企业管理有限公司	天津市河北区志成路130号（自创区河北分园科技招商展示服务中心209室）	295m <sup>2</sup>	办公场地	1.5元/平米/天，之后逐年递增0.1元/平米/天	2018.12.1至2019.11.30	津字第105011519238	否
3	迈得国际	戈平根商业园有限公司	曼夫莱德-沃尔纳大街125号二楼西侧办公套间及公共使用面积	255m <sup>2</sup>	办公场地	4,129.30欧元/月	2017.6.1至2022.5.31	房地产权登记簿编号为21666	-
4	迈得医疗	东莞市新中信宝物业投资有限公司万江分公司	东莞市万江街道金泰社区金曲路金泰工业区产业楼8栋101号	310m <sup>2</sup>	接收和检验定制采购件的场所	23.76元/平米/月	2017.12.27至2019.9.6	东莞房地产权证登记字号03220023	否
5	迈得医疗	聂宏国	东莞市万江区新城金曲路18号北大资源御湾商住区15楼1单元1504	93.75m <sup>2</sup>	员工宿舍	3,743元/月	2018.11.1至2019.2.28	粤房地产权证莞字第0300794522号	否
6	迈得医疗	苏州芯图地理信息技术有限公司	苏州市工业园区创意产业园东平街262号	250m <sup>2</sup>	办公场地	45元/平米/月	2018.7.21至2019.7.20	苏房权证园区字第00474366号	否

序号	承租人	出租人	房屋地址	面积	实际用途	租赁价格	租赁期限	房屋权属证书	备案登记
7	迈得医疗	王华友	玉环市沙门镇双斗村楚瑶路29号	17间房及一层区域	员工宿舍	75,000元/年	2018.11.1至2021.10.31	无	否

由于公司与聂宏国的租约于2019年2月28日到期，公司与何凤银就租赁东莞市万江区新城金曲路18号华南摩尔主题购物公园北大资源御湾B栋2单元204号房（粤房地权证莞字第0300794991号）签订《房地产租赁合同》，房屋面积为94平方米，租期从2019年3月1日起至2020年2月28日止，租金为每月3,700元。

除上述租赁外，发行人不存在其他房屋、土地租赁使用情况。发行人租金主要参考当地周边同类物业的租金水平，与出租方协商确定，租赁价格公允。

天津迈得租赁地址所在地不动产权属证书编号为“津字第105011519238号”，根据天津市河北区人民政府国有资产监督管理委员会出具的《证明》，天津迈得租赁房屋的产权现隶属于天津市河北区环金安居建设有限公司（国资委投资企业），该房产由天津市河北区环金安居建设有限公司划拨至天津市创佳时代科技企业管理有限公司。截至本招股说明书签署日，出租方天津市创佳时代科技企业管理有限公司尚未取得相关产权证书，上述相关手续尚在办理中。公司向个人王友华租赁房屋作为员工宿舍，此物业为农村自建房，尚未取得相关产权证书。除上述情况之外，发行人租赁的房产皆取得了房屋建筑物产权证书，且不存在出租方与他人共有产权、产权权属不清晰的情形，产权具备完整性。

### （三）主要无形资产

#### 1、土地使用权

截至报告期末，公司拥有1宗土地使用权，系通过出让方式取得，具体如下：

序号	所有权人	权属证号	取得方式	土地用途	位置	终止日期	土地面积(m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	迈得医疗	玉国用(2015)第00784号	出让	工业用地	玉环市滨港工业城	2060.8.11	31,197.00	未抵押

2019年2月22日公司与玉环市自然资源和规划局签订国有建设用地使用权出让合同，以2,840万元受让玉环市滨港工业城SSM030-0204地块的国有建设用地使用权，受让土地面积40,213平方米。该地块具体情况如下：

序号	所有权人	权属证号	取得方式	土地用途	位置	终止日期	土地面积(m <sup>2</sup> )	是否抵押
1	迈得医疗	浙(2019)玉环市不动产权第0002555号	出让	工业用地	玉环市沙门镇五门产业功能区启动区西部	2069.03.25	40,213.00	未抵押

## 2、商标权

截至报告期末，公司有1项注册商标，具体如下：

序号	商标样式	类别	权属	注册证号	有效期限	取得方式	是否许可他人使用
1		7	迈得医疗	6132180	2010.04.14-2020.04.13	原始取得	许可迈得贸易使用

## 3、专利权

截至报告期末，公司拥有的专利具体情况如下：

### (1) 发明专利

序号	专利名称	专利号	获得方式[注]	申请日期	有效期	权属
1	输液器滴斗组件的组装工艺及其装置	ZL200710038621.9	受让取得	2007.03.29	20年	迈得医疗
2	医用针叶片的夹具	ZL200810162885.X	受让取得	2008.12.08	20年	迈得医疗
3	医用针的针管与针座叶片的校正方法及搓针装置	ZL200810163583.4	受让取得	2008.12.25	20年	迈得医疗
4	输液器导管组件的组装方法及该方法中的导管送料装置	ZL200810063757.X	受让取得	2008.07.30	20年	迈得医疗
5	医用针针座叶片分料机的送料装置	ZL200810162886.4	受让取得	2008.12.08	20年	迈得医疗
6	医用器械组装机的上料装置	ZL200710070561.9	受让取得	2007.08.28	20年	迈得医疗
7	医用塑针组件的组装方法及其组装机	ZL200710070560.4	受让取得	2007.08.28	20年	迈得医疗
8	塑针滴斗组件的滤网组装装置	ZL200910095576.X	受让取得	2009.01.21	20年	迈得医疗
9	输液器滴斗组件连接工艺	ZL200910312871.6	受让取得	2009.12.31	20年	迈得医疗
10	医用针对刃面装置	ZL200810063726.4	受让取得	2008.07.28	20年	迈得医疗

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
11	用于医疗器械组装的涂粘结剂机构	ZL200710070562.3	受让取得	2007.08.28	20年	迈得医疗
12	医疗器械自动化组装设备中的涂胶装置	ZL200810163573.0	受让取得	2008.12.24	20年	迈得医疗
13	输液器组装机的导管送料装置	ZL200810063758.4	受让取得	2008.07.30	20年	迈得医疗
14	医疗器械的插接装置	ZL200710070563.8	受让取得	2007.08.28	20年	迈得医疗
15	医用管自动上料装置	ZL200910215463.9	受让取得	2009.12.31	20年	迈得医疗
16	一种护套的分料装置	ZL200910095541.6	受让取得	2009.01.19	20年	迈得医疗
17	输液器滴斗连接工艺	ZL201110174722.5	受让取得	2009.12.31	20年	迈得医疗
18	管状医疗器械的绕圈装置	ZL200810063756.5	受让取得	2008.07.30	20年	迈得医疗
19	一种医用导管的输送方法	ZL201110262134.7	申请取得	2011.09.06	20年	迈得医疗
20	一种静脉输液针组件的组装工艺	ZL201110262061.1	申请取得	2011.09.06	20年	迈得医疗
21	医疗配件的输送装置	ZL201110444245.X	申请取得	2011.12.27	20年	迈得医疗
22	一种组装机中医用导管的输送装置	ZL201110261898.4	申请取得	2011.09.06	20年	迈得医疗
23	一种笔杆式采血针组装工艺	ZL201310132269.0	申请取得	2013.04.16	20年	迈得医疗
24	一种医用塑针的自动上料方法及其装置	ZL201210171620.2	申请取得	2012.05.25	20年	迈得医疗
25	一种医用静脉针的组装工艺	ZL201310213914.1	申请取得	2013.05.31	20年	迈得医疗
26	一种分体式医用静脉针的组装工艺	ZL201310213910.3	申请取得	2013.05.31	20年	迈得医疗
27	一种采血针中阻血套自动组装工艺及其使用的装置	ZL201210146040.8	申请取得	2012.05.11	20年	迈得医疗
28	医用输液器塑针分料上料方法及其装置	ZL201210183293.2	申请取得	2012.06.05	20年	迈得医疗
29	一种医疗组件的分料方法及其装置	ZL201210146080.2	申请取得	2012.05.11	20年	迈得医疗
30	一种医用导管与医用零配件的组装方法及其组装设备	ZL201210162691.6	申请取得	2012.05.23	20年	迈得医疗
31	一种医用塑针过滤盖的涂胶方法及其装置	ZL201410036583.3	申请取得	2014.01.24	20年	迈得医疗
32	一种医用乳胶软管组件的组装工艺	ZL201310116552.4	申请取得	2013.04.03	20年	迈得医疗

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
33	一种医用过滤器的组装工艺	ZL201310566071.3	申请取得	2013.11.14	20年	迈得医疗
34	一种医用导管和医用零配件的组装方法及其装置	ZL201310157382.4	申请取得	2013.04.28	20年	迈得医疗
35	一种医用塑针的自动上料方法及其装置	ZL201210171568.0	申请取得	2012.05.25	20年	迈得医疗
36	一种医用真空采血管自动组装工艺	ZL201310732979.7	申请取得	2013.12.27	20年	迈得医疗
37	一种采血试管内壁添加剂的涂覆方法及其涂覆装置	ZL201410079456.1	申请取得	2014.03.06	20年	迈得医疗
38	医用真空采血管的抽真空装置	ZL201310737071.5	申请取得	2013.12.27	20年	迈得医疗
39	医用过滤器垫圈的冲切装置	ZL201310566121.8	申请取得	2013.11.14	20年	迈得医疗
40	一种采血针的阻血套组装方法及其装置	ZL201310260612.X	申请取得	2013.06.26	20年	迈得医疗
41	一种医用导管的储料装置	ZL201310120711.8	申请取得	2013.04.09	20年	迈得医疗
42	一种医用针组装机中涂胶装置的涂胶头	ZL201310156002.5	申请取得	2013.04.28	20年	迈得医疗
43	一种采血针中阻血套的自动组装方法及其装置	ZL201310316883.2	申请取得	2013.07.24	20年	迈得医疗
44	医用精密过滤膜片的冲切装置	ZL201310565955.7	申请取得	2013.11.14	20年	迈得医疗
45	一种医用针组装机中的涂胶装置	ZL201310156207.3	申请取得	2013.04.28	20年	迈得医疗
46	一种输液器中滴斗的上料方法及其装置	ZL201310313842.8	申请取得	2013.07.23	20年	迈得医疗
47	一种医用针刃面定位装置	ZL201310213941.9	申请取得	2013.05.31	20年	迈得医疗
48	一种医用过滤器的焊接工艺	ZL201310566092.5	申请取得	2013.11.14	20年	迈得医疗
49	一种医用导管卷绕装置	ZL201310505014.4	申请取得	2013.10.22	20年	迈得医疗
50	一种输液器的自动组装工艺	ZL201310505124.0	申请取得	2013.10.22	20年	迈得医疗
51	一种医疗器械组装机的出胶装置	ZL201310121230.9	申请取得	2013.04.09	20年	迈得医疗
52	一种双针柄医用静脉针的针座组件的分料方法及其装置	ZL201310214082.5	申请取得	2013.05.31	20年	迈得医疗
53	一种医用导管的上料方法	ZL201310504936.3	申请取得	2013.10.22	20年	迈得医疗

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
54	一种输液器中医用导管和滴斗的组装方法	ZL201310755586.8	申请取得	2013.12.31	20年	迈得医疗
55	一种带翼针座的整料方法及其整料装置	ZL201210162619.3	申请取得	2012.05.23	20年	迈得医疗
56	医用输液器塑针组件的涂胶方法及其装置	ZL201210183292.8	申请取得	2012.06.05	20年	迈得医疗
57	一种医疗器械组件的涂胶装置	ZL201310755137.3	申请取得	2013.12.31	20年	迈得医疗
58	一种医用导管的上料装置及其上料方法	ZL201410142716.5	申请取得	2014.04.10	20年	迈得医疗
59	医用采血管组装的导料装置	ZL201310737030.6	申请取得	2013.12.27	20年	迈得医疗
60	一种医用导管与止液夹的组装装置及组装方法	ZL201310755326.0	申请取得	2013.12.31	20年	迈得医疗
61	一种医用针管表面的硅化装置和硅化工艺	ZL201410142755.5	申请取得	2014.04.10	20年	迈得医疗
62	一种医用器械组装机器的上料装置	ZL201410143384.2	申请取得	2014.04.10	20年	迈得医疗
63	一种输液器导管线圈的夹取装置	ZL201410853376.7	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
64	一种医用导管的卷绕转盘	ZL201310505090.5	申请取得	2013.10.22	20年	迈得医疗
65	一种医疗组件自动上料检测装置	ZL201310559673.6	申请取得	2013.11.12	20年	迈得医疗
66	一种用于检测采血试管缺陷的检测装置	ZL201410079534.8	申请取得	2014.03.06	20年	迈得医疗
67	一种输液器自动组装机中的输液器线圈捆扎机构	ZL201410504326.8	申请取得	2014.09.27	20年	迈得医疗
68	一种输液器组装机上的扎带捆扎热合机构	ZL201410853316.5	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
69	一种导管涂胶装置的涂胶爪	ZL201410853341.3	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
70	一种医用配件组装机针座的上料机构	ZL201410850063.6	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
71	一种输液器组装机器的扎带热合机构	ZL201410853669.5	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
72	一种导管供料装置	ZL201410502912.9	申请取得	2014.09.27	20年	迈得医疗
73	一种输液器导管线圈夹具	ZL201410504454.2	申请取得	2014.09.27	20年	迈得医疗
74	一种医疗器械组装设备中的涂胶装置	ZL201410035078.7	申请取得	2014.01.24	20年	迈得医疗
75	医用双立管盖体固定装置	ZL201410142769.7	申请取得	2014.04.10	20年	迈得医疗

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
76	一种输液器导管线圈的夹取结构	ZL201410852254.6	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
77	一种注射器胶塞的自动上料装置	ZL201410079322.X	申请取得	2014.03.06	20年	迈得医疗
78	一种用于检测采血试管缺陷的检测装置	ZL201410079205.3	申请取得	2014.03.06	20年	迈得医疗
79	一种输液器组装机夹具的输送装置	ZL201410855262.6	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
80	一种用于导管上料的吸取结构	ZL201410692838.1	申请取得	2014.11.26	20年	迈得医疗
81	一种输液器组装机夹具转向装置	ZL201410850019.5	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
82	医用采血管分料装置及分料方法	ZL201310737080.4	申请取得	2013.12.27	20年	迈得医疗
83	一种医用输液器的导管输送切换机构	ZL201410448247.X	申请取得	2014.09.04	20年	迈得医疗
84	一种导管张紧供料机构	ZL201410505007.9	申请取得	2014.09.27	20年	迈得医疗
85	一种输液器配件的换向装置	ZL201410505736.4	申请取得	2014.09.27	20年	迈得医疗
86	一种医用配件组装机下料装置	ZL201410850017.6	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
87	一种输液器导管外涂胶结构	ZL201410852948.X	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
88	一种医用针座组装的上料机构	ZL201410853387.5	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
89	一种输液器导管外涂胶装置	ZL201410853677.X	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
90	一种医疗配件的烘干装置	ZL201410853680.1	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
91	一种用于输液器导管外涂胶的涂胶爪	ZL201410854245.0	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
92	一种医用针的涂胶装置	ZL201410855222.1	申请取得	2014.12.31	20年	迈得医疗
93	一种胶塞的打孔装置	ZL201510641356.8	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
94	一种医用针的夹具	ZL201510642697.7	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
95	柔性管状物对齐装置	ZL201510960719.4	申请取得	2015.12.17	20年	迈得医疗
96	一种医用配件组装机输送装置	ZL201510640333.5	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
97	一种用于夹取滴斗组件的机械手	ZL201510641405.8	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
98	一种胶塞与针管的组装装置	ZL201510641426.X	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
99	一种医用配件的输送装置	ZL201510643748.8	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
100	一种输液器的卷绕机构	ZL201510643849.5	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
101	一种针管与胶塞的组装装置	ZL201510662265.2	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
102	一种卷管机	ZL201410504270.6	申请取得	2014.09.27	20年	迈得医疗
103	输液导管的卷绕装置	ZL201610528301.0	申请取得	2016.07.04	20年	迈得医疗
104	一种医用配件的自动装袋装置	ZL201510639466.0	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
105	一种滴斗组件的整理装置	ZL201510641350.0	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
106	一种用于调节器外壳上料的载具	ZL201510641483.8	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
107	一种医用配件组装装置及其组装方法	ZL201510641573.7	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
108	载具的推送机构	ZL201510642311.2	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
109	一种医用配件的输送装置	ZL201510642519.4	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
110	一种双叶片针座的载具	ZL201510642665.7	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
111	一种夹取调节器外壳的夹具	ZL201510642708.1	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
112	一种输液器自动组装机的卷绕装置	ZL201510642718.5	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
113	一种医用配件组装机上载具的推送结构	ZL201510642745.2	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
114	一种输液器组装机的滴斗涂胶装置	ZL201510643712.X	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
115	一种滴斗组件的载具结构	ZL201510643750.5	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
116	一种输液器组装机的输送机构	ZL201510643803.3	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
117	一种医用配件组装机的输送装置	ZL201510643822.6	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
118	一种医用输液器的导管的卷绕装置	ZL201510643862.0	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
119	一种医用配件的检测结构	ZL201510643901.7	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
120	一种输液器组装机上料装置	ZL201510643941.1	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
121	一种医用配件载具的输送机构	ZL201510645306.7	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
122	一种输液器流速调节器的装配装置	ZL201410504452.3	申请取得	2014.09.27	20年	迈得医疗
123	一种医用输液器组装机的输送机构	ZL201510644007.1	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
124	一种导管涂胶的控制方法	ZL201510642538.7	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
125	一种医用配件的涂胶装置	ZL201510643980.1	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
126	一种针座的定向上料装置	ZL201510642678.4	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
127	一种医用配件组装机的涂胶装置	ZL201510639319.3	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
128	一种医用配件组装机的输送机构	ZL201510641514.X	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
129	一种医用配件的涂胶装置	ZL201510643989.2	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
130	一种医用配件组装机的双叶片针座的夹取结构	ZL201510641118.7	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
131	一种医用输液器的卷绕整理装置	ZL201510641442.9	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
132	一种针管的定向上料装置	ZL201510643959.1	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
133	一种载具的输送装置	ZL201510642485.9	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
134	一种医用配件组装机的长导管对齐装置	ZL201510952109.X	申请取得	2015.12.17	20年	迈得医疗
135	滴斗定向上料装置	ZL201610028629.6	申请取得	2016.01.15	20年	迈得医疗
136	卷绕装置	ZL201510954496.0	申请取得	2015.12.17	20年	迈得医疗
137	供料装置	ZL201510956590.X	申请取得	2015.12.17	20年	迈得医疗
138	涂胶结构及具有其的涂胶装置	ZL201510955957.6	申请取得	2015.12.17	20年	迈得医疗
139	导管装袋装置	ZL201610528198.X	申请取得	2016.07.04	20年	迈得医疗
140	开袋机构	ZL201610748444.2	申请取得	2016.08.26	20年	迈得医疗

注：公司受让取得的发明专利均来自于控股股东、实际控制人林军华先生。

## （2）实用新型专利

序号	专利名称	专利号	获得方式	申请日期	有效期	权属
1	一种输液器中滴斗的上料装置	ZL201320444140.9	申请取得	2013.07.23	10年	迈得医疗

序号	专利名称	专利号	获得方式	申请日期	有效期	权属
2	一种医用导管的拽管装置	ZL201320652720.7	申请取得	2013.10.22	10年	迈得医疗
3	一种医用导管绕圈装置的张紧机构	ZL201320657839.3	申请取得	2013.10.22	10年	迈得医疗
4	一种医用导管的定位装置	ZL201320657950.2	申请取得	2013.10.22	10年	迈得医疗
5	一种医用导管的送料装置	ZL201320657966.3	申请取得	2013.10.22	10年	迈得医疗
6	一种静脉针组件的载具	ZL201520772894.6	申请取得	2015.09.30	10年	迈得医疗
7	一种滴斗组件的整理装置	ZL201520774217.8	申请取得	2015.09.30	10年	迈得医疗
8	一种医用配件组装机的导管对齐机构	ZL201521063565.0	申请取得	2015.12.17	10年	迈得医疗
9	包装袋供料系统	ZL201620700068.5	申请取得	2016.07.04	10年	迈得医疗
10	喷码装置	ZL201620701628.9	申请取得	2016.07.04	10年	迈得医疗
11	金属针组件组装装置	ZL201620938353.0	申请取得	2016.08.24	10年	迈得医疗
12	医用金属针及医用金属针的制造设备	ZL201620940823.7	申请取得	2016.08.24	10年	迈得医疗
13	多焊头超声波焊接装置	ZL201620945942.1	申请取得	2016.08.24	10年	迈得医疗
14	夹具旋转定位装置与包括该装置的固化设备	ZL201620952746.7	申请取得	2016.08.25	10年	迈得医疗
15	透析器注胶盖移除装置	ZL201620952969.3	申请取得	2016.08.25	10年	迈得医疗
16	透析器离心注胶供电装置及透析器离心注胶装置	ZL201620953077.5	申请取得	2016.08.25	10年	迈得医疗
17	卷绕臂及导管卷绕装置	ZL201620958960.3	申请取得	2016.08.26	10年	迈得医疗
18	用于检测袋体的检测装置以及包装设备	ZL201620991856.4	申请取得	2016.08.29	10年	迈得医疗
19	导管供应装置以及导管供应及切割设备	ZL201621014504.X	申请取得	2016.08.30	10年	迈得医疗
20	医疗配件上料装置	ZL201621431841.9	申请取得	2016.12.23	10年	迈得医疗
21	透析器切胶刀、透析器切胶模组和透析器切胶装置	ZL201621431861.6	申请取得	2016.12.23	10年	迈得医疗
22	医疗配件定向供料装置	ZL201621432243.3	申请取得	2016.12.23	10年	迈得医疗
23	透析器切胶装置	ZL201621432657.6	申请取得	2016.12.23	10年	迈得医疗

序号	专利名称	专利号	获得方式	申请日期	有效期	权属
24	医疗配件上料装置	ZL201621435471.6	申请取得	2016.12.23	10年	迈得医疗
25	上料装置	ZL201720092712.X	申请取得	2017.01.22	10年	迈得医疗
26	柔性管捋直定位机构	ZL201720102831.9	申请取得	2017.01.22	10年	迈得医疗
27	绕拢装置和具有其的导管卷绕系统	ZL201720152265.2	申请取得	2017.02.20	10年	迈得医疗
28	软管扩口装置	ZL201720212714.8	申请取得	2017.03.06	10年	迈得医疗
29	留置针的封堵装置	ZL201720327702.X	申请取得	2017.03.30	10年	迈得医疗
30	封堵结构和透析器检测设备	ZL201720328027.2	申请取得	2017.03.30	10年	迈得医疗
31	工件夹持装置及其的自动夹持组件	ZL201720351735.8	申请取得	2017.04.05	10年	迈得医疗
32	软管切割装置	ZL201720355983.X	申请取得	2017.04.06	10年	迈得医疗
33	软管接头的安装装置	ZL201720444411.9	申请取得	2017.04.25	10年	迈得医疗
34	透析器称重装置	ZL201620936475.6	申请取得	2016.08.24	10年	迈得医疗
35	输液器卷绕装置	ZL201721601900.7	申请取得	2017.11.24	10年	迈得医疗
36	移动夹持机构和输液器卷绕设备	ZL201721599250.7	申请取得	2017.11.24	10年	迈得医疗
37	输液器的转移设备	ZL201721569161.8	申请取得	2017.11.21	10年	迈得医疗
38	转移缓冲装置	ZL201720766837.6	申请取得	2017.06.28	10年	迈得医疗
39	翻转转移装置	ZL201720766838.0	申请取得	2017.06.28	10年	迈得医疗
40	上料装置	ZL201720770207.6	申请取得	2017.06.28	10年	迈得医疗
41	工件检测组件	ZL201720505366.3	申请取得	2017.05.08	10年	迈得医疗
42	医疗配件内壁硅化装置	ZL201721567100.8	申请取得	2017.11.21	10年	迈得医疗
43	雾化硅油回收装置及医疗配件内壁硅化装置	ZL201721566458.9	申请取得	2017.11.21	10年	迈得医疗
44	硅油回收装置及医疗配件内壁硅化装置	ZL201721565894.4	申请取得	2017.11.21	10年	迈得医疗
45	金属针组装装置	ZL201721666236.4	申请取得	2017.12.04	10年	迈得医疗
46	输液器卷绕包装系统	ZL201721566830.6	申请取得	2017.11.21	10年	迈得医疗

序号	专利名称	专利号	获得方式	申请日期	有效期	权属
47	留置针熔头成型装置	ZL201721665434.9	申请取得	2017.12.04	10年	迈得医疗
48	用于留置针熔头成型的芯棒插入装置	ZL201721665455.0	申请取得	2017.12.04	10年	迈得医疗
49	留置针熔头成型装置及其软管单元夹具	ZL201721674482.4	申请取得	2017.12.04	10年	迈得医疗
50	医疗配件补料装置	ZL201721694334.9	申请取得	2017.12.07	10年	迈得医疗
51	医疗配件压合机构	ZL201721693769.1	申请取得	2017.12.07	10年	迈得医疗

### （3）外观设计专利

序号	专利名称	专利号	获得方式	申请日期	有效期	权属
1	回转式自动化组装设备	ZL201230006684.8	申请取得	2012.01.11	10年	迈得医疗

注：截至本招股书出具日发行人已放弃专利权的专利未予以列示。

## 4、著作权

截至报告期末，公司共拥有 11 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记号	取得方式	首次发表日期	权属
1	迈得医疗控制系统软件 V1.0	2014SR015570	原始取得	未发表	迈得医疗
2	迈得医用采血管装配系统控制软件 V1.0	2015SR202371	原始取得	2015.04.30	迈得医疗
3	迈得医用导管上料系统控制软件 V1.0	2015SR202808	原始取得	2015.04.30	迈得医疗
4	迈得医疗工业控制系统软件 V2.0	2017SR203587	原始取得	2017.03.10	迈得医疗
5	医用导管挤切系统控制软件 V1.0	2017SR606607	原始取得	2017.09.01	迈得医疗
6	医用过滤器装配系统控制软件 V1.0	2017SR606689	原始取得	2017.09.01	迈得医疗
7	医用金属针装配系统控制软件 V1.0	2017SR552747	原始取得	2017.08.01	迈得医疗
8	医用输液器装配系统控制软件 V1.0	2017SR606738	原始取得	2017.09.01	迈得医疗
9	医用输注器装配系统控制软件 V1.0	2017SR611487	原始取得	2017.09.01	迈得医疗
10	医用针细导管装配系统控制软件 V1.0	2017SR606599	原始取得	2017.09.01	迈得医疗
11	迈得医用加药件装配系统	2018SR010209	原始	2017.11.01	迈得医疗

	控制软件 V1.0		取得		
--	-----------	--	----	--	--

#### （四）特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司无特许经营权。

## 七、发行人核心技术及研发情况

### （一）发行人的核心技术情况

#### 1、产品核心技术

公司的核心技术主要有两大类，一类是安全输注类耗材的自动化组装及检测技术，一类是血液净化类耗材的全自动封装组装技术。

安全输注类耗材由于形状及结构复杂、材质多样、尺寸差异大、种类多，很难实现自动化组装，长期以来以人工组装为主。公司将自动化技术与医用耗材技术深度融合，突破了高速多料道自动供料技术、医用软导管定型技术等核心技术，实现了安全输注类医用耗材的自动化生产，提高了耗材的生产效率和产品质量。

血液净化类耗材中的血液透析器是最核心也是要求最高的器械，其封装工艺技术难度高，相关的生产设备主要依赖进口。公司经过多年的自主探索，突破技术难关，逐步掌握了透析器封装技术、透析器湿水测试干燥技术等核心技术，攻克了透析器的全自动封装组装难题，实现了生产设备的国产化制造。

公司主要的核心技术如下：

序号	技术名称	技术先进性的具体表征	技术来源	技术先进性	已获得的专利数量
1	高速多料道自动供料技术	针对医用耗材各零部件外形复杂，材质多样，种类多，特别是长导管为软材质、易黏连、易乱管等情况，通过多体力学运动仿真，变频振动平台，供料筛选，离散进料，高概率分配，CCD 在线视频影像时时检测及图像算法等技术，实现医用耗材多料道高速、有序、准确进入设备需求位置，是实现自动化设备连续、稳定运行的核心技术。	原始创新	国内领先	29 （其中：发明专利 24 项，实用新型 5 项）

序号	技术名称	技术先进性的具体表征	技术来源	技术先进性	已获得的专利数量
2	医用软导管定型技术	医用耗材产品所使用的软导管粘，导管壁薄，存在配件位置随机、折管率高等问题，要将其以一定的位置和型状进行包装难度大，公司通过柔性定位、多级定向、恒线速度随动、恒张力控制等技术，解决了软管在全自动包装时所需的形态固定、统一，降低了耗材质量不稳定可能导致的药物输送不畅等风险。	原始创新	填补国内空白	20 (其中：发明专利 13 项，实用新型 7 项)
3	二次塑形技术	国内医用耗材零配件的二次塑形工艺整体水平不高，公司通过感应熔融、精准定位切断、切断恒力控制、旋转均匀加热、线形面尺寸检测等技术，保证了零配件塑形表面光滑、平整、锋利，提高穿刺的成功率，减少血管损伤和患者疼痛感等。	原始创新	国内领先	5 (其中：实用新型 5 项，另有发明专利 2 项处于实质审查)
4	曲面溶剂粘结技术	医用耗材零配件的组装有很大一部分采用溶剂粘结技术，溶剂对人体和环境均有害，同时粘合面有很多是不规则曲面，存在溶剂量不均匀、粘结密封性难保证、表面质量不稳定等问题。公司通过定量控制、真空脱泡、旋转涂布等技术，大大改善了生产时溶剂散发异味的问题，减少溶剂的残留量，使得生产环境更友好，产品质量更可靠。	原始创新	国际先进	15 (其中：发明专利 15 项)
5	软粘医用耗材组装技术	医用耗材中有很多软性、粘性的零配件，这类零配件往往形状不规则、尺寸差异大，公司采用载具定向、阶梯定位、中心定位、柔性抓取、分段装入等技术，解决了该类零配件组装过程的定位难、易损伤等问题，有效提升产品生产效率的同时，保证了产品的质量，突破了医用耗材领域软粘性零配件组装的技术难题，降低了输血输液过程中出现气泡和凝血风险。	原始创新	国内领先	21 (其中：发明专利 15 项，实用新型 6 项)

序号	技术名称	技术先进性的具体表征	技术来源	技术先进性	已获得的专利数量
6	透析器封装组装技术	封装工艺是透析器生产的关键技术之一，封装不良可能导致凝血等重大风险，公司针对透析膜封装过程中堵孔（0.1%）、散膜（0.1%）、扁孔、跳丝等问题，采用旋转辐射加热、环形搓揉、离心注胶、同步切胶等技术，达到了透析器全自动化生产的要求，大大降低了人工生产中可能引入的异物和细菌污染从而导致患者过敏、炎症等不良反应的风险。	原始创新	国内领先	4 （其中：实用新型 4 项，另有发明专利 3 项处于实质审查阶段）
7	透析器湿水测试干燥技术	透析器湿水测试干燥技术是用来测试膜性能、清除膜内 DMAC 和 PVP 含量的技术。在透析过程中，透析膜性能不良会引发漏液漏血等医疗事故。公司通过恒压恒流 RO 水反渗透、差压压力衰减、气泡数检测、前馈闭环 PID 恒流热吹风、温度线性仿真等技术，保证了膜孔径异常、破损、膜丝断裂均被检测出，解决了纤维膜孔性能检测技术难点。	原始创新	填补国内空白	2 （其中：发明专利 1 项，实用新型 1 项，另有发明专利 1 项处于实质审查阶段）

截止报告期末，公司拥有 140 项发明专利，11 项软件著作权，核心技术在国内同行业中处于领先地位。

## 2、核心技术产品收入占营业收入的比例

报告期内，公司核心技术产品的收入情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
核心技术产品收入	20,525.15	16,602.91	13,468.89
营业收入	21,489.57	17,338.90	13,943.06
核心产品收入占比	95.51%	95.76%	96.60%

## 3、核心技术的科研实力和成果情况

序号	获得的重要奖项或参与的重大项目	研究方向或认定结果	颁发单位	时间
1	国家重点新产品计划项目（项目编号：	柔性医用导管连线自动组装机	科学技术部	2013 年

序号	获得的重要奖项或参与的重大项目	研究方向或认定结果	颁发单位	时间
	2013GRC20053)			
2	浙江省电子信息产业重点项目计划	医用精密过滤器自动化装配系统	浙江省经济和信息化委员会	2013年2月-2015年1月
3	浙江省重点技术创新专项计划	医用真空采血管智能装配系统的研发	浙江省经济和信息化委员会	2015年
4	浙江省信息服务业发展专项计划	迈得医疗控制系统的开发及产业化	浙江省经济和信息化委员会	2015年
5	浙江省迈得医疗智造重点企业研究院	基于医疗器械 GMP 大数据平台及高端医用制品智能装备的研发	浙江省人民政府	2015年
6	浙江省科学计划重点项目（项目编号：2017C01126）	医用制品（无菌医疗器械）智能装配系统的研发与应用	浙江省科学技术厅	2017年
7	浙江省专利示范企业	-	浙江省知识产权局、浙江省经济和信息化委员会	2012年
8	浙江省企业技术中心	-	浙江省经济和信息化委员会、浙江省财政厅等	2015年
9	浙江省发明专利授权量百强企业	-	浙江省科学技术厅	2015年、2016年、2017年
10	浙江省“隐形冠军”	-	浙江省经济和信息化委员会	2016年
11	省内首台（套）产品	柔性医用导管连线自动组装机	浙江省经济和信息化委员会、浙江省财政厅	2014年
12	省内首台（套）产品	医用精密过滤器自动组装机	浙江省经济和信息化委员会、浙江省财政厅	2015年
13	台州市装备制造业重点领域首台（套）产品	医用分体式双叶片静脉针智能装配生产线	台州市经济和信息化委员会	2016年
14	国内首台（套）产品	医用留置针智能装配成套设备	浙江省经济和信息化委员会、浙江省财政厅	2017年
15	2016年台州市政府质量奖	-	台州市人民政府	2017年
16	浙江名牌产品证书	无菌医疗器械自动化生产设备	浙江省质量技术监督局	2017年12月-2020年12月

## （二）发行人正在研发的项目

截至报告期末，发行人正在从事的主要研发项目如下：

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	研发人员	拟达成目标	经费投入
1	侧吹风控制系统的研发	试制阶段	叶会根、王杰、徐瑶、朱桂山	国内领先	80.00

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	研发人员	拟达成目标	经费投入
2	中空纤维生产液脱泡技术的研发	试制阶段	张加杰、陈义良、刘木林、郑剑、郝识博	国内领先	80.00
3	磁力扭矩卷丝控制系统	试制阶段	厉耀庭、沈磊、郑志增、朱梦鹏、兰荣明	国内领先	80.00
4	纺丝罗拉牵伸比控制	试制阶段	张斌才、李涛、潘陈杰、赵思彬、陈荣豪	国内领先	80.00
5	一种医用硅胶的生产工艺的开发	试制阶段	王江、祝黄建、孙银宝、柳巧琴	国内领先	300.00
6	新型上针组装机机构研发	试制阶段	吴汉森、吴义杰、邬乃武、陈海林、黄烈苟	国内领先	80.00
7	透析器用中空膜纺丝设备	试制阶段	徐峰、杨永安、吴列、粟丽丽、熊金民、赵建华	国内领先	300.00
8	中空纤维膜研发	试制阶段	朱斌、吴宏、王学元、阮蒙宇、邹夏明	国内领先	300.00
9	纺丝物料配置配液称重自动控制系统	试制阶段	罗坚、杨显华、叶琴琴、何辉、陈荣青、张益、王艺蓉	国内领先	280.00
10	产品内壁均匀硅化技术的研发	试制阶段	罗坚、王学元、段佐强、刘冠文、叶华龙	国内领先	280.00
11	高精度灌装药液技术的研发	试制阶段	罗坚、许益玉、周大威、傅方剑、苏冠敏	国内领先	280.00
12	一种填充分装及去除气泡技术	试制阶段	林军华、郑龙、黄道强、汤诗勇、甘凝鼎、陈鑫炜	国内领先	100.00
13	聚醚砜中空纤维血浆分离膜研究开发	试制阶段	陈万顺、郑龙、陈松、邵君华、苏魏鹏、胡井发	国内领先	100.00
14	一种多信息比对技术的研发	试制阶段	郑龙、黄勇、林榆钧、郑根福、许伊佳	国内领先	280.00
15	一种高精度检测技术的研发	试制阶段	孟祥、金雅亿、赵辉军、程斌、陈国强	国内领先	280.00
16	GMP 综合管理系统-设备管理系统	开发阶段	邱昱坤、张志杰、张鹏、陈岫、周晓明、龚伟、杨澜、王凯琪、任丽娜	国内领先	80.00

上述项目的研发成功，有助于进一步提高设备的智能化水平，显著提升医用耗材生产过程的自动化、信息化水平，推进制造过程智能化。

### （三）发行人的研发费用情况

报告期内，公司研发投入及占当年营业收入的比例如下所示：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
----	-------	-------	-------

研发支出	1,942.30	1,381.58	1,369.66
营业收入	21,489.57	17,338.90	13,943.06
研发支出占营业收入的比例	9.04%	7.97%	9.82%

公司持续不断地进行研发投入，报告期内研发支出不断增加，为技术进步、持续创新、长期发展提供了良好基础。

#### （四）发行人的合作研发情况

2018年5月，迈得国际与德国一家专门为客户提供研发设计服务的业内知名公司签署协议，约定由其负责为迈得国际研发、设计并演示装配平台的设计概念，为公司向“模块化”生产方式转变提供顶层的设计支持。

#### （五）发行人的研发人员情况

##### 1、核心技术人员、研发人员占员工总数的比例

截至2018年12月31日，公司共有员工472人，其中核心技术人员5人，占员工总数的比例为1.06%，研发人员91人，占员工总数的比例为19.28%。

##### 2、核心技术人员的的基本情况

公司的核心技术人员包括林军华先生、罗坚先生、邱昱坤先生、郑龙先生、周大威先生，核心技术人员的简历情况参见本招股说明书第五节之“十/（四）核心技术人员简介”。

##### 3、核心技术人员的约束激励措施

公司与核心技术人员签订了《劳动合同》和《企业商业秘密保密协议》，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务及竞业禁止义务作了严格的规定。

公司通过制定和推行科技成果奖励办法，激励研发人员的积极性和创造性，制定有《研发部项目奖励实施办法》、《知识产权管理办法》等技术创新相关的奖励机制。同时，公司通过股权激励的方式加强对核心技术人员的约束和激励，作为赛纳投资合伙人的核心技术人员对公司签署了承诺函，承诺自受让取得赛纳投资的财产份额之日起三年内，不转让或委托他人管理所间接持有的迈得医疗股份及所持有的赛纳投资财产份额。

#### 4、核心技术人员的变动情况及其影响

报告期初，公司的核心技术人员为林军华、郑龙和罗威。2018年7月罗威因个人原因离职。罗坚、周大威为公司内部培养的核心技术人员，2018年6月邱昱坤入职慧科智能。罗坚、周大威、邱昱坤为公司报告期新增核心技术人员。

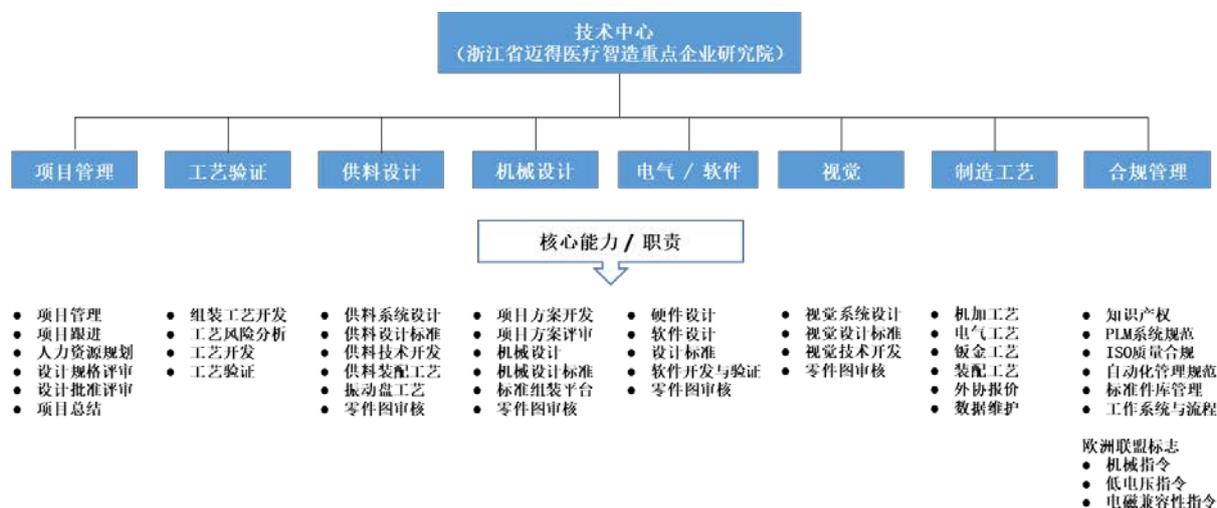
罗威离职前任公司技术中心电气工程师，其所负责的工作目前由郑龙接替，其离职不会对公司生产经营产生重大影响。公司新增核心技术人员是为了扩充核心技术团队力量及提升研发能力。

最近两年内，公司核心技术人员没有发生重大不利变化，未对公司的生产经营构成重大不利影响。

#### （六）保持技术不断创新的机制、技术储备及技术创新的安排

##### 1、研发机构的设置情况

公司长期致力于为医用耗材生产企业提供智能制造相关的设备及系统，建有浙江省企业技术中心。截至报告期末，公司共有研发人员91人，占员工总数的



比例为 19.28%。技术中心是公司不断创新的基础，技术中心的组织架构如下：

##### 2、保持技术不断创新的机制

公司在十余年的发展过程中，积累了医用耗材智能装备领域丰富的技术经验和成果。公司坚持市场化的研发创新机制，针对下游客户的需求，系统化地开展

研发活动，具体的技术创新机制如下：

（1）通过搜集客户对产品信息的反馈，以及对上下游行业需求动态和整体技术发展动向的调研，保持对技术发展趋势的充分认知，倒逼公司形成创新的最基本动力；保证创新活动具有实用性，相关创新成果最终能够转化为企业效益。

（2）公司通过实施职等对应技等的“职技融通”办法，让创新人员和公司管理人员同待遇，打通创新人员职业发展的瓶颈；投入大量资金，不断开展内训、外训，学历再教育，交流学习，考察提升等培养方式，使创新新秀不断涌现，同时建立了操作性强的《培训管控程序》，制定了全面的《培训计划》保障培训培养工作落实到位；通过师带徒薪酬补贴，设立专门培训师培训学徒等方式，不断挖掘有创新能力的员工。

（3）立足全球化人才观，从全世界广泛收罗人才，推动公司技术创新。公司设立德国子公司，负责开拓全球市场及引进优秀技术平台和人才，提高公司技术创新能力。

（4）为充分调动公司各层级技术创新积极性，为技术创新提供牵引力和推动力，公司制定了《项目管理奖励实施办法》、《绩效管理制度》，用正、负激励的手段，激发员工对技术创新的贡献力；同时为了使公司获得长效可持续的技术创新能力，公司通过股权激励的方式，让优秀或核心的员工参与股权激励。

（5）通过不断调整和优化公司技术创新架构，使相关人员创新职能得以明确，专注于细分领域，聚焦更先进、更高端的技术创新。

（6）规范的内部研发流程管理机制。公司制订了《新产品研发相关评审管理规定》，规范了相关研发活动，明确所有研发项目在实施之前需要经过公司内部评审，从而确保公司的研发项目实际可行性，提高研发项目的质量，在研发经费确定的条件下提高研发成果产出率，避免资源浪费。

### **3、技术储备及技术创新的安排**

（1）公司通过已设立的省级重点企业研究院，不断加强对国际高端医疗耗材相关组装技术和工艺进行研究，为研发更多、更高端、更实用医疗器械自动化装备做好技术储备。

（2）产校融合，公司先后与国内多家高校开展合作，通过设立奖学金、实训基地、人才联合培养等方式，促进人才梯队建设，为技术储备建立丰富人力资源。

（3）不断优化技术中心的组织架构，增设视觉检测、工艺验证、合规管理等部门，加强对设备可靠性的验证，研究欧美市场有关准入规范，为打开欧美等更广阔的国际市场储备技术力量。

（4）不断加强对 GAMP 研究，提高对提供符合 GMP 法规要求的成套认证服务的能力，为客户提供更全面的硬软件服务。

（5）设备平台建设，通过引进消化吸收国外先进技术，打造具有自主知识产权的设备平台，通过设备的模块化和技术标准化平台建设，使生产方式更加稳定、高效。

## （七）核心技术保密的具体措施

为保护公司的商业秘密，维护企业的合法权益，提升企业的核心竞争力，公司制定的保密措施具体如下：

### 1、外部管控

公司通过专利规避、专利申请和专利保护三个维度对核心知识产权进行保护。

（1）专利规避。在技术研发前期，由公司行业分析人员根据技术特征对全球现有相关技术专利进行检索分析，确定是否已有相关专利，避免盲目研发立项造成公司资源浪费；同时对于相似专利进行核对，找出研发项目专利风险规避办法，建立公司申请自有专利的方案。

（2）专利申请。在条件成熟时，及时由公司专利专员负责对该项目的技术进行专利挖掘，第一时间申请专利，建立核心技术知识产权壁垒，避免他人盗取。

（3）专利保护。公司定期关注本行业市场情况，在发现他人使用本公司的专利技术，将及时对侵权人、侵权行为发生地、侵权规模、侵权所得或公司所受到的损失进行调查和取证，坚决采取法律手段保护公司核心技术知识，维护公司利益。

## 2、内部管控

公司采取管理隔离、硬件隔离和软件隔离等多重组合手段对内进行核心技术知识产权保护。

### （1）管理隔离

通过建立充分、适宜、有效的管理体系，并严格执行，做到对内的管理隔离。

①建立《商业保密制度》、《竞业禁止规定》、《商业秘密保护管理办法》等体系文件，规范企业核心知识产权的保护。

②对商业秘密进行分区、分级管理，减少全面掌握商业秘密的人员数，做到绝大多数员工只掌握各自等级的商业秘密，降低核心技术泄密风险。

③新员工入职即与员工签订保密协议，并在新员工培训及后续的成长培训中不断强化，提高员工的保密意识。

④公司与掌握有关核心知识产权的人员在离职时，签订竞业禁止协议，保护公司核心技术知识产权。

⑤对于文件和图纸的打印、复印、借阅、分发、回收、处理等环节通过程序表单和电脑系统流程进行链条式的管控，防止核心知识在传播中泄密。

### （2）硬件隔离

①网络隔离。通过对内、外网的物理隔离，阻断核心知识的网络传播途径。

②电脑端硬拷贝隔离。禁用全公司电脑的 USB 端口；禁止员工携带个人电脑、智能手机，切断通过直接拷贝、拍照、复制等方式泄露核心秘密的途径。

③在技术中心、装配车间等区域安装监控、报警设施等硬件，加强对于泄密的震慑力度。

### （3）软件隔离

①加密管理。通过加密软件对公司所有的文档、技术资料进行加密并且在服务器统一集中管理，根据岗位对员工划分特定使用和访问权限，避免无业务沟通的部门和人员交叉访问。

②痕迹管理。通过痕迹管理软件对公司所有电脑的硬软件安装、文件复制粘

贴等所有动作进行记录，做到痕迹数据可追溯，泄密责任人能及时锁定，进入司法程序后，能有效举证。

③权限管理。对必须或有权访问外网的人员，进行外网访问及邮件外发权限设定，杜绝核心技术知识网络传播。

## 八、发行人境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司在德国拥有一家子公司 Maider International GmbH（迈得国际有限责任公司），具体情况详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“七/（三）迈得国际有限责任公司”。除上述德国子公司外，公司不存在其他境外资产。

## 第七节公司治理与独立性

### 一、公司治理制度的建立健全及运行情况

#### （一）报告期内发行人公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书能够依法规范运作、履行职责，公司重大生产经营决策、投资决策及重要财务决策能够严格按照《公司章程》的相关规定履行决策程序。截至本招股说明书签署日，上述机构及人员未出现重大违法违规现象，公司法人治理结构不断得到完善。

#### （二）发行人三会制度及相关制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

公司 2012 年整体变更为股份有限公司后，即根据《公司章程》的规定设立了股东大会。公司于 2017 年第二次临时股东大会审议通过了现行有效的《股东大会议事规则》。

公司根据《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定召开股东大会，审议公司章程变更、发行授权、募集资金投向、利润分配、关联交易等股东大会职权范围内的事项，股东大会的召开、决议的内容及签署符合相关制度要求，合法有效。

报告期内，公司共召开了 12 次股东大会，具体情况如下：

序号	会议时间	会议名称	出席会议情况
1	2016 年 2 月 20 日	2016 年第一次临时股东大会	股东 3 名，代表股份 100%
2	2016 年 5 月 4 日	2015 年度股东大会	股东 4 名，代表股份 97.73%
3	2016 年 8 月 27 日	2016 年第二次临时股东大会	股东 3 名，代表股份 95.69%
4	2016 年 10 月 8 日	2016 年第三次临时股东大会	股东 3 名，代表股份 95.69%
5	2017 年 4 月 6 日	2017 年第一次临时股东大会	股东 3 名，代表股份 95.69%
6	2017 年 5 月 16 日	2016 年度股东大会	股东 3 名，代表股份 95.69%
7	2017 年 6 月 16 日	2017 年第二次临时股东大会	股东 8 名，代表股份 100%
8	2017 年 7 月 6 日	2017 年第三次临时股东大会	股东 3 名，代表股份 95.69%
9	2018 年 3 月 2 日	2017 年度股东大会	股东 3 名，代表股份 95.69%
10	2018 年 5 月 2 日	2018 年第一次临时股东大会	股东 3 名，代表股份 95.69%

序号	会议时间	会议名称	出席会议情况
11	2018年6月26日	2018年第二次临时股东大会	股东3名，代表股份95.69%
12	2018年12月25日	2018年第三次临时股东大会	股东4名，代表股份91.38%

## 2、董事会制度的建立健全及运行情况

2012年12月5日，公司全体发起人股东召开了创立大会，审议通过了《公司章程》，选举产生了第一届董事会成员。公司于2017年第一次临时股东大会审议通过了现行有效的《董事议事规则》。

公司根据《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定召开董事会，审议人事任免、建章建制、机构设置、预算投资、财务决算等董事会职权范围内的事项，董事会的召开、决议的内容及签署符合相关制度要求，合法有效。公司不存在董事会、高管违反《公司法》、《公司章程》及相关制度要求行使职权的情形。

报告期内，公司共召开过23次董事会会议，全体董事均出席了历次董事会。

## 3、监事会制度的建立健全及运行情况

2012年12月5日，公司全体发起人股东选举的监事与职工代表大会选举的职工监事，共同组成公司第一届监事会。公司于2017年第二次临时股东大会审议通过了现行有效的《监事议事规则》。目前公司监事会由3名监事组成，设监事会主席一名。监事会包括股东代表和公司职工代表，其中职工代表的比例不低于三分之一。

公司根据《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定召开监事会，依法对公司重大事项进行了审议监督，公司监事会会议的召开、决议的内容及签署符合相关制度要求，合法有效。公司监事会对公司法人治理的不断健全和完善起到了积极的作用。

报告期公司共召开了14次监事会会议，全体监事均出席了历次监事会。

## 4、独立董事制度的建立健全及运行情况

公司自股份公司成立以来即设有独立董事。公司于2017年第二次临时股东大会审议通过了现行有效的《独立董事工作制度》。

公司现任独立董事娄杭、李文明、黄良彬 3 人为公司 2018 年度股东大会选举产生。公司独立董事占董事人数的 3/7，符合相关规定。独立董事任期至第三届董事会任期届满时止，可连选连任，但任期不超过 6 年。

公司独立董事自任职以来，能够按照《公司法》、《公司章程》和《独立董事工作制度》等法律、法规及制度的要求，认真履行独立董事职权，对公司的经营管理、战略发展、内部控制、本次募集资金投资项目及公司的关联交易等方面发表了独立意见，有利于完善公司治理结构和规范公司运作；公司独立董事所具备的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、投资方案和生产经营决策等方面发挥了良好的作用，有力地保障了公司经营决策的科学性和合理性。公司独立董事独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人以及其他与上市公司存在利害关系的单位或个人的影响，维护了中小投资者的权益。

报告期内，公司独立董事均出席了历次董事会。

#### **5、董事会秘书制度的建立健全及履行职责情况**

公司自股份公司成立以来即设有董事会秘书。公司于第二届董事会第十一次会议审议通过了现行有效的《董事会秘书工作制度》。

公司董事会秘书的主要职责是：

（1）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；

（2）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、保荐人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；

（3）组织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；

（4）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，及时向本所报告并公告；

（5）关注媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复本所所有问询；

（6）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、本规则及相关规

定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；

(7) 督促董事、监事和高级管理人员遵守法律、法规、规章、规范性文件、本规则、本所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应予以提醒；

(8) 《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。

公司董事会秘书自受聘以来，一直依照有关法律法规、《公司章程》和《董事会秘书工作制度》的规定认真履行其职责。

### **(三) 董事会专门委员会的人员构成及运行情况**

#### **1、战略决策委员会**

战略决策委员会成员由 3 名董事组成，其中包括一名独立董事。本届战略决策委员会由林军华、李文明、林栋等 3 名董事组成，主任委员林军华，其中李文明为独立董事。

根据《董事会战略决策委员会工作细则》，公司战略决策委员会主要职权包括：审议公司使命、愿景和核心价值观的修改方案；审议公司中长期战略发展规划；审议公司年度经营计划和投资计划；董事会授予的其他职权。

#### **2、薪酬与考核委员会**

薪酬与考核委员会成员由 3 名董事组成，其中包括 2 名独立董事。本届薪酬与考核委员会由黄良彬、娄杭、林君辉等 3 名董事组成，主任委员黄良彬，其中黄良彬、娄杭为独立董事。

根据《董事会薪酬与考核委员会工作细则》，公司薪酬与考核委员会主要职权包括：研究董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

#### **3、提名委员会**

提名委员会成员由 3 名董事组成，其中包括 2 名独立董事。本届提名委员会由李文明、娄杭、林栋等 3 名董事组成，主任委员李文明，其中李文明、娄杭为独立董事。

根据《董事会提名委员会工作细则》，公司提名委员会主要职权包括：研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议。

#### **4、审计委员会**

审计委员会成员由3名董事组成，其中包括2名独立董事。本届审计委员会由娄杭、黄良彬、林军华等3名董事组成，主任委员娄杭，其中黄良彬、娄杭为独立董事。

根据《董事会审计委员会工作细则》，公司审计委员会主要职权包括：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度，组织对重大关联交易进行审计；董事会授予的其他职权。

董事会专业委员自成立以来对公司财务情况、重大战略决策、薪酬制定、人员任免等事项进行了审议，其设立和运行有效提升了董事会运行的效率、决策的科学性及监督的有效性，促进公司治理结构的完善。

## **二、发行人内部控制情况**

### **（一）公司管理层对内部控制制度的自我评价**

公司管理层认为：根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于2018年12月31日在所有重大方面是有效的。

### **（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见**

天健事务所出具“天健审[2019]1890号”《关于迈得医疗工业设备股份有限公司内部控制的鉴证报告》，认为：迈得医疗公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2018年12月31日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

## **三、近三年的违法违规情况**

发行人及其子公司在报告期内不存在重大违法违规情况；发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员亦不存在重大违法违规情况。

## 四、资金占用和对外担保情况

报告期内，发行人与关联方不存在非经营性资金往来的情况。

截至报告期末，发行人不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况，发行人对外担保情况参见本招股说明书“第十一节其他重要事项”。

## 五、发行人独立性情况

公司作为生产经营型企业，拥有独立、完整的采购、生产、销售和研发系统，在资产、业务、人员、机构、财务方面与公司股东相互独立，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力。

### （一）资产独立完整

公司由迈得有限整体变更设立，迈得有限的业务、资产、机构及相关债权、债务均已整体进入公司。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权；具有独立的原料采购和产品销售系统。

公司与股东之间的资产产权界定清晰，经营场所独立，不存在公司以资产为其股东提供担保的情形，公司对所有资产拥有完整的控制支配权。

### （二）人员独立性

公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、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，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪；公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

### （三）财务独立性

公司设有独立的财务部门，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。公司独立在银行开立账户，不

存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务。

#### **（四）机构独立性**

公司设有股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。公司建立了较为完善的组织机构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，法人治理结构完善。

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、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同、混合经营、合署办公的情况。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其职能部门与公司各职能部门之间不存在上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司经营活动的情况。

#### **（五）业务独立性**

公司主要从事医用耗材智能装备的研发、生产、销售和服务，拥有独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的生产及辅助生产系统、采购和销售系统以及独立的研发体系，公司的业务不依赖股东单位及其他关联方。公司与控股股东、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。

#### **（六）人员、股权架构稳定性**

发行人主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近 2 年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均没有发生重大不利变化；控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份权属清晰，最近 2 年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷；

#### **（七）经营环境稳定性**

发行人不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、仲裁等或有事项，经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

公司与扬州金利源医疗器械厂的诉讼所涉标的金额较小，不会对公司持续经

营产生重大影响，详细情况参见本招股说明书“第十一节/四、重大诉讼或仲裁情况”。

## 六、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，除本公司外，公司控股股东、实际控制人林军华先生直接或间接控制的企业基本情况如下：

名称	经营范围	实际业务
赛纳投资	投资咨询	持有迈得医疗股权

截至本招股说明书签署日，赛纳投资未直接或间接投资除迈得医疗以外的其他企业。

截至本招股说明书签署日，公司主营业务为医用耗材智能装备的研发、生产、销售和服务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相近业务的情况。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人林军华出具《避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“本人及本人控制的其他企业现在或将来均不会从事或参与任何与迈得医疗工业设备股份有限公司（以下简称“迈得医疗”）及其控制的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；不会在中国境内和境外，以任何形式支持第三方直接或间接从事或参与任何与迈得医疗及其控制的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；亦不会在中国境内和境外，以其他形式介入（不论直接或间接）任何与迈得医疗及其控制的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。

本人不会利用实际控制人地位损害迈得医疗以及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给迈得医疗造成损失的，本人将赔偿迈得医疗的实际损失。”

林军华控制的赛纳投资出具《避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“本企业及本企业控制的其他企业现在或将来均不会从事或参与任何与迈得医疗工业设备股份有限公司（以下简称“迈得医疗”）及其控制的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；不会在中国境内和境外，以任何形式支持第三方直接或间接从事或参与任何与迈得医疗及其控制的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；亦不会在中国境内和境外，以其他形式介入（不论直接或间接）任何与迈得医疗及其控制的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。”

如因本企业未履行承诺给迈得医疗造成损失的，本企业将赔偿迈得医疗的实际损失。”

## 七、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及《上海证券交易所科创板股票上市规则》对关联方的认定，截至本招股说明书签署日，本公司主要关联方及关联关系情况如下：

关联方名称	与发行人的关系
<b>1、直接或者间接控制上市公司的自然人、法人或其他组织</b>	
林军华	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理
<b>2、直接或间接持有上市公司 5%以上股份的自然人</b>	
陈万顺	持有公司 22.70%股份的股东、比价中心主任
<b>3、公司董事、监事、高级管理人员</b>	
林军华	董事长、总经理
林栋	董事、副总经理、董事会秘书
林君辉	董事、财务负责人
吴一凡	董事
李文明	独立董事
娄杭	独立董事
黄良彬	独立董事
罗永战	监事会主席、职工代表监事
阮存雪	监事
张海坤	监事

关联方名称	与发行人的关系
邱昱坤	持有慧科智能 15% 股权
田昆仑	公司第一、二届独立董事、2019 年 4 月卸任
朱建	公司第一、二届独立董事、2019 年 4 月卸任
罗坚	公司第二届董事、2019 年 4 月卸任
吴健	公司第二届董事、2018 年 6 月辞职
杨雷庆	公司第二届监事、2018 年 6 月辞职
夏涛	公司原副总经理，2016 年 8 月辞职
汪爱民	公司第一届董事、2016 年 2 月卸任
金飞昂	公司第一届监事、2016 年 2 月卸任
<b>4、与上述第 1、2、3 项所述关联自然人关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母</b>	
<b>5、由上述 1-4 项所列关联自然人直接或者间接控制的，或者由前述关联自然人（独立董事除外）担任董事、高级管理人员的法人或其他组织</b>	
赛纳投资	公司控股股东、实际控制人林军华先生控制的企业
东莞市派至装备制造有限公司	公司原监事会主席杨雷庆持有其 50% 的股权，担任执行董事
杭州酒通投资管理有限公司	公司董事吴一凡担任董事的企业

### 1、赛纳投资

赛纳投资是由林军华与公司员工共同投资设立的合伙企业，赛纳投资成立以来，因员工离职、自愿入伙或退伙共发生九次股权变动。至本招股说明书签署日，赛纳投资共有合伙人 35 名，具体情况如下：

公司名称	台州赛纳投资咨询合伙企业（有限合伙）		
成立时间	2012 年 12 月 13 日		
出资额	308 万元		
注册地址	台州市玉环市清港镇豪门花园 2 号		
执行事务合伙人	林军华		
经营范围	投资咨询		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	投资管理		
投资结构	合伙人名称	公司任职情况	投资比例（%）
	林军华	董事长、总经理	67.99
	吴健	原董事、技术中心负责人，已离职	4.22

林君辉	董事、财务中心负责人	3.25
林栋	董事、副总经理、董事会秘书	3.25
熊金民	技术中心电气工程师	2.47
郑根福	技术中心工艺工程师	2.27
段佐强	制造中心调试专家	1.43
阮存雪	监事、营销中心售后工程师	1.36
葛世凯	原制造中心负责人，已离职	0.65
胡井发	制造中心高级技师	1.10
张江	营销中心售后主管	0.65
张海坤	监事、营销中心区域经理	0.65
尹广飞	制造中心机加车间主管	0.65
冯六成	技术中心调试工程师	0.65
陈国强	制造中心高级技师	0.65
叶剑锋	营销中心售后服务部副经理	0.58
杨显华	技术中心工艺部主管	0.58
刘保卫	制造中心装配调试工程师	0.58
周大威	技术中心机械设计负责人	0.55
苏为利	国内营销部负责人	0.55
瞿建军	制造中心培训师	0.52
郑龙	技术中心电气软件设计负责人	0.52
刘龙	制造中心高级技师	0.52
黄贤鹏	人事行政中心招聘主管	0.52
朱桂山	技术中心工艺工程师	0.39
王学元	技术中心机械工程师	0.39
秦厚林	制造中心钣金车间主管	0.39
罗坚	董事、技术中心负责人	0.39
赵思彬	技术中心电气工程师	0.32
赵辉军	技术中心机械工程师	0.32
张加杰	技术中心机械工程师	0.32
吴列	技术中心机械工程师	0.32
王江	技术中心机械工程师	0.32
邵君华	技术中心机械工程师	0.32

	彭旭光	技术中心调试工程师	0.32
--	-----	-----------	------

赛纳投资的合伙人签署了《合伙协议》，《合伙协议》仅就合伙人退伙和入伙作了一般约定，未作关于价格等方面的特别约定。同时，除林军华之外的 34 名赛纳投资有限合伙人出具《承诺函》，承诺继续为迈得医疗提供的服务期限不少于三年，自受让取得赛纳投资的财产份额之日起三年内，按照如下之承诺转让其所持有的合伙企业财产份额：

“1. 除经赛纳投资普通合伙人同意外，本人与其他有限合伙人之间不得任意相互转让各自所持有的全部或者部分财产份额，也不得向合伙人以外的人转让合伙企业财产份额。本承诺函另有约定的除外。

2. 当出现下列情形，本人必须按本承诺函约定的价格将所持有的全部财产份额立即一次性转让给普通合伙人（或普通合伙人指定的其他人）：

①若本人因触犯法律、违反职业道德、泄露迈得医疗的商业秘密、失职或渎职等行为严重损害迈得医疗公司利益或声誉而被迈得医疗解聘的，则本人将上述情形发生时所持有的赛纳投资全部财产份额转让给普通合伙人（或普通合伙人指定的其他人），转让价格为本人受让取得赛纳投资财产份额的原始出资额（原始财产份额转让价款）。

②若本人因自身原因违反本承诺函第四条约定的服务年限而提前辞职的，或本人与迈得医疗的劳动合同到期后本人不愿续约的，则本人将上述情形发生时所持有的赛纳投资全部财产份额转让给普通合伙人（或普通合伙人指定的其他人），转让价格为本人受让取得赛纳投资财产份额的原始出资额（原始财产份额转让价款）并按银行同期贷款基准利率加算利息之和。

③若迈得医疗在本承诺函第四条约定的服务年限内提出解除劳动合同，并经双方协商一致提前解除劳动合同而致本人离职，或劳动合同期满迈得医疗不愿续约而致本人离职的，则本人将所持有的赛纳投资全部财产份额转让给普通合伙人（或普通合伙人指定的其他人），转让价格为本人受让取得赛纳投资财产份额的原始出资额（原始财产份额转让价款）并按每年 10% 利率加算利息之和。

④若本人死亡或被宣告死亡的，则本人的全体继承人需将本人原持有的赛纳投资全部财产份额转让给普通合伙人（或普通合伙人指定的其他人），转让价格

为本人受让取得赛纳投资财产份额的原始出资额（原始财产份额转让价款）并按每年 10% 利率加算利息之和。

本人进一步作出如下承诺：

（1）在出现上述①、②、③情形时，本人将应普通合伙人的要求无条件签署出资份额转让协议等合伙企业财产份额转让相关的一切法律文件，配合办理工商变更（备案）登记手续；如本人届时未及时履行上述承诺，本人同意赛纳投资可依据本承诺函直接办理出资份额转让的工商变更（备案）登记、过户手续。

（2）在出现上述④情形时，本人的全体继承人将应普通合伙人的要求无条件签署出资份额转让协议等合伙企业财产份额转让相关的一切法律文件，配合办理工商变更（备案）登记手续；如本人的全体继承人届时未及时履行上述承诺，本人的全体继承人需同意赛纳投资可依据本承诺函直接办理出资份额转让的工商变更（备案）登记、过户手续；该等情形视同为本人对上述财产份额的遗嘱处分。

3. 自本人受让取得赛纳投资的财产份额之日起三年内，本人不转让或委托他人管理所间接持有的迈得医疗股份及本人持有的赛纳投资财产份额。”

## 2、东莞市派至装备制造有限公司

东莞市派至装备制造有限公司是公司原监事杨雷庆参与投资设立的企业，主要从事机械设备配件、五金制品的加工生产。

公司名称	东莞市派至装备制造有限公司
成立时间	2018 年 4 月 3 日
出资额	100 万元
注册地址	东莞市洪梅镇梅沙村梅沙综合市场 A12、A13 号铺
执行董事	杨雷庆
经营范围	研发、加工、产销：自动化设备、通用机械设备及配件、五金制品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	杨雷庆 50%、陈平萍 50%

## 3、杭州酒通投资管理有限公司

杭州酒通投资管理有限公司是公司董事吴一凡任董事的企业，主要从事股权

投资、投资管理。

公司名称	杭州酒通投资管理有限公司
成立时间	2017年10月25日
出资额	500万元
注册地址	浙江省杭州市江干区九华路1号12幢6楼621室
法定代表人	周训
经营范围	股权投资、投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）
股权结构	财通创新投资有限公司49%、四川省酒业集团有限责任公司51%

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联方采购

2018年9-12月公司存在向关联方东莞市派至装备制造有限公司采购15.79万元定制件的情形，具体如下：

年度	关联方名称	采购金额（万元）	占同类交易比重	占生产成本比重
2018年	东莞市派至装备制造有限公司	15.79	0.51%	0.14%

在定制件采购定价环节，公司PMC部门根据需求出具定制件采购清单与图纸，工艺部据此编写工艺成本分析表，计算每个定制件所需材料、工艺、工时，财务部综合各定制件的工艺成本、管理费用、运输费用、利润水平等因素，编写定价分析表，公司比价中心根据财务部定价分析的结果和供应商的报价审批价格，采购部最终以经审批的价格落实采购合同与订单。报告期内，公司向关联方采购的定价机制与向非关联方采购一致。

报告期内，公司向东莞市派至装备制造有限公司采购的定制件共涉及337个物料编号，其中单价低于其他供应商的104个，涉及金额6.11万元，差异率为12.46%，单价高于其他供应商的68个，涉及金额4.15万元，差异率为7.50%。公司采购单价差异的主要原因包括：采购时间相隔较长，采购规模不同等。

公司在完成与东莞市派至装备制造有限公司签订的在手订单后，将不再向其采购，预计将发生关联采购不超过30万元。

## （2）关键管理人员报酬

报告期内，公司关键管理人员在公司领取报酬总额分别为 99.71 万元、141.08 万元、139.94 万元。

除上述事项外，公司无其他经常性关联交易情况。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，关联方为公司银行贷款进行担保的情形如下：

序号	银行	合同号	担保人	担保方式	担保合同金额（万元）	担保对象
1	上海浦东发展银行股份有限公司台州玉环支行	P 保 13110	林军华、王瑜玲、陈万顺、颜君彬	最高额保证担保	5,000.00	自 2013.07.1-2018.06.30 止与债务人办理各类融资业务所发生的债权。
2	中国工商银行股份有限公司玉环支行	2015 年保字 0060 号	林军华、王瑜玲	最高额保证担保	2,200.00	自 2015.03.13-2018.03.12 签订的本外币借款合同、外漏转贷款合同、银行承兑协议、信用证开证协议等
3	中国银行股份有限公司玉环支行	2016 年玉清（个保）人字 2095 号	林军华、王瑜玲、陈万顺、颜君彬	最高额保证担保	5,000.00	于 2016.12.19-2018.12.19 签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同
4	中国银行股份有限公司玉环支行	2014 年玉清（个保）人字 2095 号	林军华、陈万顺	最高额保证合同	7,000.00	于 2014.12.19-2016.12.19 2 签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其它授信业务合同

除上述情形外，报告期公司无其他偶发性关联交易。

## 3、关联方应收应付款项

报告期各期末，公司关联方应收应付款余额如下：

单位：万元

项目	关联方名称	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预付款项	东莞市派至装备制造有限公司	27.01	-	-

2018 年末公司对东莞市派至装备制造有限公司的预付款为公司根据采购合

同向其预付的货款。

单位：万元

项目名称	关联方名称	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其他应付款	林军华	9.89	-	-

2018 年末公司对林军华的其他应付款为公司离职员工归还林军华的个人欠款。

### （三）关联交易履行的相关决策程序

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等内控制度。

公司第二届董事会第二十三次会议、2018 年度股东大会审议通过了《关于确认公司最近三年（2016 年 1 月 1 日—2018 年 12 月 31 日）财务报告的议案》、《关于追认 2018 年日常关联交易的议案》。

### （四）关联交易对公司财务状况与经营成果的影响

#### 1、关联采购

公司拥有独立、完整的采购、生产、销售系统，报告期内公司向关联方采购部分定制件系正常生产经营所需，交易价格公允，不存在损害公司及公司股东利益的情形。公司关联采购占当期生产成本比重较小，对公司财务状况和经营成果未产生重大影响。

公司在与关联方完成在手合同后将不再发生新的交易。

#### 2、接受担保

公司实际控制人、主要股东为公司的银行融资行为进行担保的关联交易对公司的业务经营起到良好的促进作用，对公司财务状况和经营成果没有造成负面影响。

### （五）独立董事及其他相关机构关于关联交易的意见

对于报告期内的关联交易，公司独立董事进行了核查并发表了如下独立意见：

“报告期内，公司的关联交易遵循公平自愿原则，定价公允，并履行了必要的决策或确认程序，符合交易当时法律法规及公司相关制度的规定，不存在损害

公司及其他非关联股东利益的情况。”

## （六）报告期内发行人关联方变化情况

### 1、报告期内关联自然人变化情况

报告期内发行人的关联自然人变化均因发行人董事、监事变化而导致，除此之外无其他关联自然人的变化。

### 2、报告期内关联法人变化情况

报告期内发行人原监事杨雷庆设立了东莞市派至装备制造有限公司，为公司新增关联法人，其余关联法人的变化均由于董事、监事变化而导致，除此之外无其他关联法人的变化。

## 第八节财务会计信息与管理层分析

本节财务数据，非经特别说明，均引自公司经天健会计师事务所审计的财务报告。本节对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量，公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

资产	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	68,932,714.44	65,198,961.03	19,375,164.59
应收票据及应收账款	116,055,297.66	75,972,147.01	85,389,720.12
预付款项	5,803,265.04	1,721,356.49	950,158.74
其他应收款	446,112.23	1,605,399.77	185,039.52
存货	69,819,268.34	56,843,226.46	47,672,184.17
其他流动资产	50,827.25	11,018,287.88	
<b>流动资产合计</b>	<b>261,107,484.96</b>	<b>212,359,378.64</b>	<b>153,572,267.14</b>
<b>非流动资产：</b>	-		
固定资产	50,788,109.49	54,243,111.90	59,336,897.18
在建工程	795,544.66	1,342,300.75	1,262,185.00
无形资产	14,647,499.58	13,787,072.51	14,015,674.84
长期待摊费用	266,914.76	50,405.02	
递延所得税资产	1,320,151.68	1,550,793.86	1,449,502.08
<b>非流动资产合计</b>	<b>67,818,220.17</b>	<b>70,973,684.04</b>	<b>76,064,259.10</b>
<b>资产总计</b>	<b>328,925,705.13</b>	<b>283,333,062.68</b>	<b>229,636,526.24</b>

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动负债：</b>			
应付票据及应付账款	22,841,883.36	15,905,171.06	15,154,443.55
预收款项	28,918,722.75	13,632,929.12	10,825,737.09

负债和所有者权益	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付职工薪酬	5,466,525.10	4,530,750.19	3,358,102.31
应交税费	7,196,546.89	10,858,700.65	6,314,502.73
其他应付款	864,336.08	1,252,708.70	1,231,472.72
<b>流动负债合计</b>	<b>65,288,014.18</b>	<b>46,180,259.72</b>	<b>47,884,258.40</b>
<b>非流动负债：</b>			
预计负债			164,605.65
递延收益	10,166,674.34	8,453,526.67	8,916,926.67
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,166,674.34</b>	<b>8,453,526.67</b>	<b>9,081,532.32</b>
<b>负债合计</b>	<b>75,454,688.52</b>	<b>54,633,786.39</b>	<b>56,965,790.72</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本(或股本)	62,700,000.00	62,700,000.00	62,700,000.00
资本公积	50,929,568.07	50,929,568.07	50,929,568.07
其他综合收益	177,325.54	188,091.70	
盈余公积	22,724,299.15	16,981,910.47	11,014,146.86
未分配利润	116,817,448.21	97,899,706.05	48,027,020.59
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>253,348,640.97</b>	<b>228,699,276.29</b>	<b>172,670,735.52</b>
少数股东权益	122,375.64		
<b>所有者权益合计</b>	<b>253,471,016.61</b>	<b>228,699,276.29</b>	<b>172,670,735.52</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>328,925,705.13</b>	<b>283,333,062.68</b>	<b>229,636,526.24</b>

## （二）合并利润表

单位：元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>214,895,679.90</b>	<b>173,388,958.80</b>	<b>139,430,577.70</b>
其中：营业收入	214,895,679.90	173,388,958.80	139,430,577.70
<b>二、营业总成本</b>	<b>169,433,739.12</b>	<b>128,673,255.16</b>	<b>122,335,375.29</b>
其中：营业成本	110,395,062.32	82,987,046.60	68,133,513.73
税金及附加	2,632,281.46	2,534,573.41	1,909,943.18
销售费用	9,256,000.33	7,455,546.26	6,509,789.21
管理费用	26,457,050.63	20,590,000.02	27,296,655.40
研发费用	19,422,966.39	13,815,812.88	13,696,614.38
财务费用	-705,316.09	374,058.36	1,150,064.01

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
其中：利息费用	-	269,470.64	1,189,143.59
利息收入	326,324.74	40,776.05	28,101.28
资产减值损失	1,975,694.08	916,217.63	3,638,795.38
加：其他收益	18,772,256.48	18,090,677.78	
投资收益（损失以“-”号填列）	166,871.26	71,934.52	40,560.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,792.27	-33,880.24	137,311.07
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>64,404,860.79</b>	<b>62,844,435.70</b>	<b>17,273,074.34</b>
加：营业外收入	2,000.00	2,759,455.84	11,171,704.65
减：营业外支出	41,313.20	25,550.94	262,661.28
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>64,365,547.59</b>	<b>65,578,340.60</b>	<b>28,182,117.71</b>
减：所得税费用	8,713,041.11	9,737,891.53	4,785,191.09
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>55,652,506.48</b>	<b>55,840,449.07</b>	<b>23,396,926.62</b>
（一）按经营持续性分类：	-		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	55,652,506.48	55,840,449.07	23,396,926.62
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	56,010,130.84	55,840,449.07	23,396,926.62
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-357,624.36	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-10,766.16</b>	<b>188,091.70</b>	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-10,766.16	188,091.70	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-10,766.16	188,091.70	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有	-	-	-

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
效部分			
5.外币财务报表折算差额	-10,766.16	188,091.70	-
6.其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>55,641,740.32</b>	<b>56,028,540.77</b>	<b>23,396,926.62</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	55,999,364.68	56,028,540.77	23,396,926.62
归属于少数股东的综合收益总额	-357,624.36	-	-
八、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	0.89	0.89	0.38
（二）稀释每股收益（元/股）	0.89	0.89	0.38

### （三）合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	175,840,795.60	174,278,872.68	130,126,564.61
收到的税费返还	10,775,030.78	11,766,033.57	9,221,720.37
收到其他与经营活动有关的现金	12,176,918.13	11,491,306.00	7,436,483.29
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>198,792,744.51</b>	<b>197,536,212.25</b>	<b>146,784,768.27</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	75,020,201.37	57,139,241.16	46,813,634.46
支付给职工以及为职工支付的现金	46,420,700.62	31,517,882.80	25,148,186.45
支付的各项税费	31,249,996.36	22,462,426.69	21,967,490.91
支付其他与经营活动有关的现金	14,958,255.61	14,397,822.61	12,543,954.44
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>167,649,153.96</b>	<b>125,517,373.26</b>	<b>106,473,266.26</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>31,143,590.55</b>	<b>72,018,838.99</b>	<b>40,311,502.01</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	11,000,000.00	13,000,000.00	14,500,000.00
取得投资收益收到的现金	166,871.26	71,934.52	40,560.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	418,300.00	433,000.00	134,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>11,585,171.26</b>	<b>13,504,934.52</b>	<b>14,674,560.86</b>

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,759,274.85	2,932,716.49	3,335,150.39
投资支付的现金	-	24,000,000.00	14,500,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,759,274.85</b>	<b>26,932,716.49</b>	<b>17,835,150.39</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,825,896.41</b>	<b>-13,427,781.97</b>	<b>-3,160,589.53</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	<b>-</b>		
吸收投资收到的现金	480,000.00		40,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	480,000.00		
取得借款收到的现金	-	9,500,000.00	63,900,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>480,000.00</b>	<b>9,500,000.00</b>	<b>104,400,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	20,500,000.00	75,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,350,000.00	288,326.47	52,113,387.90
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	1,380,000.00	380,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>31,850,000.00</b>	<b>22,168,326.47</b>	<b>128,393,387.90</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-31,370,000.00</b>	<b>-12,668,326.47</b>	<b>-23,993,387.90</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-465,733.55</b>	<b>168,495.44</b>	<b>41,415.02</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>5,133,753.41</b>	<b>46,091,225.99</b>	<b>13,198,939.60</b>
加：期初现金及现金等价物余额	63,798,961.03	17,707,735.04	4,508,795.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>68,932,714.44</b>	<b>63,798,961.03</b>	<b>17,707,735.04</b>

## 二、审计意见

发行人会计师对公司 2016 年度、2017 年度以及 2018 年度的财务报表进行了审计，并出具了“天健审（2019）1889 号”《审计报告》。根据审计报告，发行人会计师认为：后附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，公允反映了迈得医疗公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2016 年度、2017 年度、2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 三、财务报表的编制基础、遵循企业会计准则的声明、合并财务报表范围及变化情况

#### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）遵循企业会计准则的声明

本公司将控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以本公司及所有控制的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司遵循《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

##### 1、合并财务报表范围

本公司将玉环聚骅自动化设备零件制造有限公司(聚骅设备)、天津迈得自动化科技有限责任公司（天津迈得）、Maider International GmbH（迈得国际）、慧科（台州）智能系统有限公司（慧科智能）、苏州迈得智能装备有限公司（苏州迈得）、迈得（台州）贸易有限公司（迈得贸易）纳入本期合并财务报表范围。

##### 2、报告期内合并报表范围变更情况

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
（1）2018 年度				
慧科智能	设立	2018 年 6 月 1 日	336.00 万元	69.00%
苏州迈得	设立	2018 年 8 月 1 日	100 万元，尚未出资	100.00%
迈得贸易	设立	2018 年 6 月 28 日	100 万元，尚未出资	100.00%
（2）2017 年度				
迈得国际	设立	2017 年 2 月 2 日	45 万欧元	100.00%
（3）2016 年度				
天津迈得	设立	2016 年 10 月 9 日	100.00 万元	100.00%

## 四、报告期采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认原则

#### 1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### 4、收入确认的具体方法

公司主要销售医用耗材智能装备等产品和软件。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证（设备验收报告或安装确认单）且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

外销产品收入确认分为海外直接销售给终端客户和海外通过贸易商销售给

终端客户。其中海外直接销售给终端客户需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。海外通过贸易商销售给终端客户需满足以下条件：公司根据合同约定将产品送至港口，贸易商报关、出口运送至终端客户所在厂区，根据客户确认的设备验收报告或安装确认单确认收入。

定制软件销售收入：软件产品在同时满足软件产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的软件产品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

## （二）政府补助的确认和计量

### 1、2017 年度和 2018 年度

（1）政府补助在同时满足下列条件时予以确认：①公司能够满足政府补助所附的条件；②公司能够收到政府补助。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。

#### （2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### （3）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对

于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益和冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益和冲减相关成本。

（4）与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

## **2、2016 年度**

### **（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。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。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### **（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，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。

## **（三）金融工具的确认和计量**

### **1、金融资产和金融负债的分类**

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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和在初始确认时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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

## 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：（1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；（2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。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的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

## 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

（1）资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（2）对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

### （3）可供出售金融资产

表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以

公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，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，发生的减值损失一经确认，不予转回。

#### **（四）存货的确认和计量**

##### **1、存货的分类**

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

##### **2、发出存货的计价方法**

发出存货采用月末一次加权平均法、发出库存商品采用个别计价法。

##### **3、存货可变现净值的确定依据**

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估

计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### **4、存货的盘存制度**

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### **5、低值易耗品的摊销方法**

按照一次转销法进行摊销。

### **（五）长期股权投资**

#### **1、共同控制、重要影响的判断**

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

#### **2、投资成本的确定**

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### **3、后续计量及损益确认方法**

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### **4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法**

#### **（1）个别财务报表**

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规

定进行核算。

## （2）合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的。

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的。

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## （六）应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 500 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### （1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

**(2) 账龄分析法**

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含,下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4年以上	100.00	100.00

**3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

**(七) 固定资产的确认和计量****1、固定资产确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

**2、各类固定资产的折旧方法**

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
通用设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
专用设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75

**(八) 在建工程的确认和计量**

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产、无形

资产或长期待摊费用。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产、无形资产或长期待摊费用，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧或摊销。

### （九）无形资产的确认和计量

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
软件	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### （十）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准

备并计入当期损益。

## （十一）预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## （十二）股份支付

### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，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，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

#### （2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负

债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （十三）主要会计政策和会计估计变更说明

### 1、重大会计政策变更

（1）本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

（2）本公司编制 2017 年度报表、2018 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2016 年度营业外收入 137,311.07 元，调增资产处置收益 137,311.07 元。

（3）执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订。

公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	1、“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，2018 年金额 116,055,297.66 元，2017 年金额 75,972,147.01 元，2016 年金额 85,389,720.12 元； 2、“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，2018 年金额 22,841,883.36 元，2017 年金额 15,905,171.06 元，2016 年金额 15,154,443.55 元； 3、“其他应付款”2016 年金额 1,231,472.72 元。
在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	1、调整增加 2018 年研发费用金额 19,422,966.39 元，相应调整减少管理费用 2018 年金额 19,422,966.39 元； 2、调整增加 2017 年研发费用金额 13,815,812.88 元，相应调整减少管理费用 2017 年金额 13,815,812.88 元； 3、调整增加 2016 年研发费用金额 13,696,614.38 元，相应调整减少管理费用 2016 年金额 13,696,614.38 元。

## 2、重要会计估计变更

报告期内公司主要会计估计未发生变更。

## 五、经注册会计师核验的非经常性损益表

发行人会计师对公司 2016 年度、2017 年度以及 2018 年度的非经常性损益明细表进行鉴证，并出具了“天健审（2019）1892 号”《关于迈得医疗工业设备股份有限公司最近三年非经常性损益的鉴证报告》。依据经核验的非经常性损益明细表，报告期内公司非经常性损益的具体内容及其对净利润的影响如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	0.02	-3.39	13.73
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	801.16	899.62	186.13

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	16.69	7.19	4.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3.57	21.79	-9.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	22.01	-928.00
<b>小计</b>	<b>814.29</b>	<b>947.22</b>	<b>-733.68</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	122.70	142.06	19.04
归属于母公司股东的非经常性损益净额	691.59	805.17	-752.72
净利润（归属于母公司股东的净利润）	5,601.01	5,584.04	2,339.69
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</b>	<b>4,909.42</b>	<b>4,778.88</b>	<b>3,092.41</b>
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比例	<b>12.35%</b>	<b>14.42%</b>	<b>-32.17%</b>

## 六、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策

### （一）公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%、16%、17%、19%[注]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%/12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

注：子公司迈得国际于德国按 19% 的增值税税率缴纳增值税。

### （二）合并范围内各公司企业所得税税率

纳税主体名称	2018 年	2017 年	2016 年
本公司	15%	15%	15%
聚骅设备	20%	20%	20%
迈得国际	15%	15%	-

纳税主体名称	2018年	2017年	2016年
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%

### （三）税收优惠及批文

1、公司于 2013 年 9 月 26 日通过高新技术企业复审，取得证书编号为 GF20133300394 的高新技术企业证书，企业所得税自 2013 年起三年内减按 15% 的税率计缴。公司于 2016 年 11 月 21 日通过高新技术企业复审，取得证书编号为 GR201633000999 的高新技术企业证书，企业所得税自 2016 年起三年内减按 15% 的税率计缴。

2、聚骅设备系小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

3、根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税优惠政策的通知》（财税〔2011〕100 号）的规定，公司软件产品享受增值税即征即退政策。

4、公司出口货物享受“免、抵、退”税政策，退税率为 15%、16%、17%。

5、根据财政部、国家税务总局、科学技术部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知（财税〔2015〕119 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，按照本年度实际发生额的 50%，从本年度应纳税所得额中扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 150% 在税前摊销。根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75% 在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 175% 在税前摊销。

### （四）税收政策变化的影响

假设公司报告期内企业所得税按 25% 的法定税率征收，公司 2016 年至 2018 年依法享受的所得税税收优惠金额及影响比例如下表：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
利润总额	6,436.55	6,557.83	2,818.21
所得税费用	871.30	973.79	478.52
所得税费用(假设所得税税率按25%法定税率)	1,451.58	1,621.80	796.97
所得税政策优惠金额	580.28	648.01	318.45
所得税政策优惠金额占当期利润总额的比例	9.02%	9.88%	11.30%

报告期各期，公司依法享受的所得税税收优惠金额占当期利润总额的比例分别为 11.30%、9.88%、9.02%。报告期内公司的经营业绩对所得税优惠政策的依赖程度较小。综合考虑公司的技术创新实力、研发力量以及公司医用耗材智能设备产品的市场竞争力，预计未来公司仍能作为高新技术企业继续享受该项税收优惠政策，未来一定时期内公司的经营业绩亦不会因其所享有的所得税税收优惠政策的变化而受到重大影响。

## 七、主要财务指标

### （一）财务指标

项目	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
1、流动比率（倍）	4.00	4.60	3.21
2、速动比率（倍）	2.84	3.33	2.19
3、资产负债率（母公司）（%）	22.50	19.03	24.85
项目	2018年度	2017年度	2016年度
1、应收账款周转率（次/年）	3.23	2.46	1.98
2、存货周转率（次/年）	1.74	1.59	1.35
3、息税折旧摊销前利润（万元）	7,056.66	7,250.57	3,666.35
4、归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	4,909.42	4,778.88	3,092.41
5、研发投入占营业收入的比例	9.04	7.97	9.82
6、每股经营活动产生的现金流量（元）	0.50	1.15	0.64
7、每股净现金流量（元）	0.08	0.74	0.21
8、归属于发行人股东的每股净资产（元）	4.04	3.65	2.75

**（二）净资产收益率和每股收益**

期间	项目	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2018年	归属于母公司普通股股东的净利润	24.02	0.89	0.89
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	21.05	0.78	0.78
2017年	归属于母公司普通股股东的净利润	27.82	0.89	0.89
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	23.81	0.76	0.76
2016年	归属于母公司普通股股东的净利润	14.36	0.38	0.38
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	18.98	0.50	0.50

**八、分部信息**

本公司不存在多种经营或跨地区经营故无报告分部。本公司按产品分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

**（一）2018年度**

单位：万元

项目	单机		连线机		其他	合计
	安全输注类	血液净化类	安全输注类	血液净化类		
主营业务收入	2,643.77	-	13,074.71	4,691.14	1,056.78	<b>21,466.41</b>
主营业务成本	1,715.00	-	7,038.34	1,756.20	529.97	<b>11,039.51</b>

**（二）2017年度**

单位：万元

项目	单机		连线机		其他	合计
	安全输注类	血液净化类	安全输注类	血液净化类		
主营业务收入	4,273.73	82.05	8,866.79	3,380.34	702.84	<b>17,305.75</b>
主营业务成本	2,317.86	38.15	4,374.08	1,261.33	307.29	<b>8,298.70</b>

**（三）2016 年度**

单位：万元

项目	单机		连线机		其他	合计
	安全输注类	血液净化类	安全输注类	血液净化类		
主营业务收入	2,888.05	139.74	9,251.54	1,189.56	450.29	<b>13,919.18</b>
主营业务成本	1,498.28	74.10	4,463.66	549.51	227.80	<b>6,813.35</b>

### 九、对发行人经营前景具有核心意义、或其目前已经存在的趋势变化对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

公司营业收入、主营业务毛利率、预收款项、在手订单等指标对公司具有核心意义，其趋势变化对业绩变动具有较强的预示作用。

项目	2018 年/2018 年 12 月 31 日		2017 年/2017 年 12 月 31 日		2016 年/2016 年 12 月 31 日
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入（万元）	21,489.57	23.94%	17,338.90	24.36%	13,943.06
主营业务毛利率	48.57%	-3.48%	52.05%	1.00%	51.05%
预收款项（万元）	2,891.87	112.12%	1,363.29	25.93%	1,082.57
在手订单（万元）	20,180.68		10,184.56		5,338.92

报告期内，公司营业收入分别为 13,943.06 万元、17,338.90 万元以及 21,489.57 万元，2017 年、2018 年营业收入增长率分别为 24.36% 和 23.94%，呈现逐年增长的良好趋势。公司主营业务毛利率分别为 51.05%、52.05%、48.57%，维持在较高水平，表明公司产品具有较高的技术水平和市场竞争力。此外，公司的生产主要采取的是以销定产的订单式生产模式，合同签署时会收取一定比例的预收款项，所以公司的预收款项金额可以有效预测未来一定期间内公司的产销规模。报告期各期末，公司预收款项金额为 1,082.57 万元、1,363.29 万元和 2,891.87 万元，2017 年、2018 年增长率分别为 25.93% 和 112.12%，呈现加速增长趋势，表明公司未来订单充足。从在手订单来看，报告期各期末，公司在手订单分别为 5,338.92 万元、10,184.56 万元、20,180.68 万元，2017 年、2018 年增长率分别为 90.76% 和 98.15%，订单快速增长。

综上，随着公司不断发挥自身技术优势，深入开拓市场，公司产品的技术水平和市场认可度将不断提高，未来经营规模将持续扩大。

## 十、经营成果分析

### （一）报告期内的经营情况概述

报告期内，公司业务快速增长，主营业务收入分别为 13,919.18 万元、17,305.75 万元及 21,466.41 万元，年均复合增长率为 24.19%；各期实现的净利润分别为 2,339.69 万元、5,584.04 万元、5,565.25 万元，年均复合增长率为 54.23%；扣非后归属于母公司股东的净利润分别为 3,092.41 万元、4,778.88 万元、4,909.42 万元，年均复合增长率为 26.00%。其中，2018 年扣非后归属于母公司股东的净利润增速仅为 2.73%，主要是因为随着公司规模的不扩大和订单的持续增加，研发任务逐步加重，公司急需扩充研发队伍，解决研发产能瓶颈，充实管理和研发人员，当年度增加了较多的管理人员和研发人员，相应的管理费用增长了 28.49%，研发费用增长了 40.59%。研发和管理的投入虽然短期内减少了公司的净利润，但能为公司技术进步、持续创新、长期发展奠定良好基础，促进公司业务规模不断增长。以下为经营成果具体分析：

### （二）营业收入分析

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	21,466.41	99.89	17,305.75	99.81	13,919.18	99.83
其他业务收入	23.16	0.11	33.14	0.19	23.88	0.17
<b>合计</b>	<b>21,489.57</b>	<b>100.00</b>	<b>17,338.90</b>	<b>100.00</b>	<b>13,943.06</b>	<b>100.00</b>

报告期内，从收入结构来看，公司主营业务突出，各期主营业务收入占营业收入的比例均在 99% 以上；其他业务收入主要来自公司生产产品的废料销售，占同期营业收入的比例很低。

#### 1、按产品分类主营业务收入分析

报告期内，公司主要产品为医用耗材智能装备，根据公司设备可实现的自动化程度可区分为单机、连线机和其他类产品。根据公司设备生产的医用耗材类型可区分为安全输注类设备、血液净化类设备和其他类产品。具体情况如下：

项目		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
		金额 (万元)	占主营业务 收入比例 (%)	金额 (万元)	占主营 业务收入 比例 (%)	金额 (万元)	占主营 业务收入 比例 (%)
单机	安全输注系列	2,643.77	12.32	4,273.73	24.70	2,888.05	20.75
	血液净化系列	-	-	82.05	0.47	139.74	1.00
	小计	2,643.77	12.32	4,355.78	25.17	3,027.79	21.75
连线机	安全输注系列	13,074.71	60.91	8,866.79	51.24	9,251.54	66.47
	血液净化系列	4,691.14	21.85	3,380.34	19.53	1,189.56	8.55
	小计	17,765.85	82.76	12,247.13	70.77	10,441.10	75.01
其他类	配件及工位	763.38	3.56	579.20	3.35	321.75	2.31
	挤出机、切管机	168.66	0.79	123.64	0.71	128.55	0.92
	其他	124.74	0.58	-	-	-	-
	小计	1,056.78	4.92	702.84	4.06	450.29	3.24
合计		<b>21,466.41</b>	<b>100.00</b>	<b>17,305.75</b>	<b>100.00</b>	<b>13,919.18</b>	<b>100.00</b>

总体来看，报告期内，公司业务快速增长，2017 年、2018 年主营业务收入分别较上年增长 24.33% 和 24.04%。其中，公司两大类主要产品的收入均呈上升趋势，安全输注类（含单机及连线机）的收入分别为 12,139.59 万元、13,140.52 万元、15,718.48 万元，2017 年、2018 年分别较上年增长 8.25% 和 19.62%；血液净化类（含单机及连线机）的收入分别为 1,329.30 万元、3,462.39 万元、4,691.14 万元，2017 年、2018 年分别较上年增长 160.47% 和 35.49%。

结构上看，单机占主营业务收入的比例呈下降趋势，技术水平和自动化程度更高的连线机在主营业务收入中的占比呈上升趋势。报告期内，连线机销售占比分别为 75.01%、70.77%、82.76%，主要是由于：一方面，客户对设备的自动化程度要求提高，另一方面，新客户在尝试性采购部分单机设备，了解和确认公司的技术水平和设备质量后，也会逐步转向采购连线机设备。

结构上的另一变化是血液净化类产品比重逐年增加，报告期内血液净化类产品的占比分别为 9.55%、20.00%、21.85%，占比迅速提升，主要原因是：（1）我国血液净化市场刚起步不久，但随着肾病患者人数不断增长、透析费用医保报销比例的不提高以及血液净化中心建设政策的放开，我国血液净化市场增长快速；

（2）国内一批优秀的医用耗材厂商近几年开始逐步介入或加大对血液净化类耗材的投入，如江西洪达、三鑫医疗（SZ.300453）、宁波天益等；（3）公司持续关注并投入新产品研发，血液净化类智能装备产品不断丰富。

报告期内，公司主要产品销售数量、销售单价和销售收入情况如下表所示：

产品分类		项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
单机	安全输注类	销售数量（台）	35.00	48.00	34.00
		销售单价（万元/台）	75.54	89.04	84.94
		销售收入（万元）	2,643.77	4,273.73	2,888.05
	血液净化类	销售数量（台）	-	1.00	2.00
		销售单价（万元/台）	-	82.05	69.87
		销售收入（万元）	-	82.05	139.74
连线机	安全输注类	销售数量（台）	92.00	60.00	37.00
		销售单价（万元/台）	142.12	147.78	250.04
		销售收入（万元）	13,074.71	8,866.79	9,251.54
	血液净化类	销售数量（台）	15	10.00	6.00
		销售单价（万元/台）	312.74	338.03	198.26
		销售收入（万元）	4,691.14	3,380.34	1,189.56

（1）报告期内，单机设备销量变动及单价变动对公司主要产品收入变动的影响如下：

单位：万元

项目	2018 年度			2017 年度		
	销量变动影响额	单价变动影响额	销售收入影响额	销量变动影响额	单价变动影响额	销售收入影响额
安全输注类	-981.97	-647.98	-1,629.96	1,246.50	139.18	1,385.68
血液净化类	-82.05	-	-82.05	-82.05	24.36	-57.69
<b>合计</b>	<b>-1,064.02</b>	<b>-647.98</b>	<b>-1,712.01</b>	<b>1,164.45</b>	<b>163.54</b>	<b>1,327.99</b>

注：（1）各产品销量变动影响额=（各产品本期销量-上期销量）×各产品本期单价；（2）各产品单价变动影响额=（各产品本期单价-上期单价）×各产品上期销量。

从上表可以看出，2017 年安全输注类单机设备收入的增长主要来自于销量的增长，2017 年公司开拓的新客户较多，公司新开发的客户一般会先尝试性采购部分单机设备，了解和确认公司的技术水平和设备质量情况后开始成规模采购。2017 年，公司对 Medivac Surgical、千禧光等多家新开发的客户实现了安全输注

类单机设备的销售，故该类设备销量增加较多。报告期内，公司安全输注类单机设备销售单价由于定制产品的不同而有所波动，总体波动较小。

2018 年安全输注类单机设备销量和单价均有所降低。销量下降主要由于公司产品的质量和技术水平不断地得到市场检验，与客户继续深入合作，客户需求从单机逐步转向智能化程度更高的连线机设备；单价下降主要由于 2018 年销售的安全输注类单机产品的具体功能不同，含有部分功能较为简单的产品，如三通乳胶帽自动组装机。

(2) 报告期内，连线机设备销量变动及单价变动对公司主要产品收入变动的的影响如下：

单位：万元

项目	2018 年度			2017 年度		
	销量变动影响额	单价变动影响额	销售收入影响额	销量变动影响额	单价变动影响额	销售收入影响额
安全输注类	4,547.73	-339.81	4,207.92	3,398.94	-3,783.69	-384.75
血液净化类	1,563.67	-252.87	1,310.80	1,352.13	838.65	2,190.78
<b>合计</b>	<b>6,111.40</b>	<b>-592.68</b>	<b>5,518.72</b>	<b>4,751.07</b>	<b>-2,945.04</b>	<b>1,806.03</b>

注：(1) 各产品销量变动影响额=（各产品本期销量-上期销量）×各产品本期单价；(2) 各产品单价变动影响额=（各产品本期单价-上期单价）×各产品上期销量。

2017 年公司安全输注类连线机设备的销量较 2016 年增加较大，但销售单价下降较多。销量增加的主要原因是：①部分客户如山东威高（HK.01066）、江苏苏云等规模不断增加，设备需求增加；②部分客户如江西洪达、三鑫医疗（SZ.300453）等采购的改造设备较多，当年共销售了 10 台改造设备，导致销量增加。该类设备是在客户已购买设备的基础上通过增加新设备、新模块改造或连接原有设备，以实现连线机功能。单价下降的主要原因是产品结构不同：①公司销售给江西洪达、三鑫医疗等客户的 10 台改造设备，功能相对单一、模块相对简单，因此平均销售价格较低，为 83.97 万元/台，拉低了安全输注类装备的平均单价。②公司安全输注类连线机设备中，输液器类、静脉针类、采血针类、留置针类、胰岛素针类等不同用途的智能装备复杂程度、生产成本等存在一定差异，平均售价也存在一定差异。2017 年共销售了 9 台采血针类连线机设备，而采血针类设备的销售单价比其他设备的单价低，拉低了当年安全输注类装备的平均单价。③当年公司合计销售了 18 台静脉针类连线机设备，其中有 13 台设备只具备

局部模块生产功能，销售价格相对较低，导致当年的静脉针类连线机设备平均销售价格比 2016 年更低。

2018 年安全输注类连线机收入的增长主要来自于销量的增长。公司安全输注类设备已经经过多年的市场检验，市场口碑良好，行业地位较高，积累了一大批优秀的客户。2018 年包括河南曙光、江西益康等客户出于扩大产能、替换人工以及提高其医用耗材质量稳定性等因素考虑，对公司增加采购，推动了安全输注类连线机设备销量的提升。

血液净化类设备方面，报告期内公司持续投入研发力量，不断开发出用于血液透析器组装、生产的多种不同设备，使得血液净化类连线机设备销售数量持续增长。2017 年血液净化类连线机设备销量增加的具体原因是：①客户增加，血液净化类设备于 2015 年开始规模销售，经过市场检验后，客户数量增加，当年江西洪达采购了较多的透析器自动组装机；②产品增加，在透析器自动组装机的基础上，2017 年公司成功开发出透析管路自动组装机并实现销售，上述两因素导致血液净化类连线机设备的销售数量大幅增加。

2018 年血液净化类连线机设备销量增加的具体原因是：公司新开发出的血透纺丝线成功实现销售，血透纺丝线用于生产透析器中的核心部件透析膜。

销售单价方面，2017 年，公司血液净化类连线机设备的平均售价较 2016 年有所上升，主要原因系：①透析器设备是公司重点研发的全新的设备，2015 年、2016 年该设备刚推出不久，公司考虑到首次生产该类设备的技术成熟度尚待提高，设备的性能和市场影响方面存在一定的不确定性，因此，在价格方面予以适当优惠。2017 年，在该设备经客户检验性能良好后，公司的定价权提高，新销售的产品单价提高；②2017 年，公司成功研发生产了新的血液净化类连线机产品 AVF 针导管自动组装机，该类设备的平均售价高于 2016 年血液净化类连线机的平均售价。2018 年销售单价较 2017 年有小幅下滑，主要由于 2018 年销售的血液净化类连线机设备中有一台单价较低的垂直物料输送线设备。

## 2、按地区分类主营业务收入分析

报告期内，公司主营业务收入地区分布情况如下：

地区	2018 年度	2017 年度	2016 年度
----	---------	---------	---------

	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
江西	9,034.55	42.09	5,752.42	33.24	7,709.26	55.39
浙江	2,947.62	13.73	2,822.86	16.31	586.54	4.21
山东	2,587.86	12.06	1,730.13	10.00	1,543.51	11.09
河南	2,532.53	11.80	679.03	3.92	702.14	5.04
上海	1,893.62	8.82	1,836.21	10.61	1,345.45	9.67
江苏	1,442.38	6.72	2,944.61	17.02	1,612.06	11.58
其他	1,027.85	4.79	1,540.50	8.90	420.22	3.02
<b>合计</b>	<b>21,466.41</b>	<b>100.00</b>	<b>17,305.75</b>	<b>100.00</b>	<b>13,919.18</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司产品销售主要集中在江西、山东、上海和浙江等地区，与下游医用耗材生产企业的分布特征相一致。报告期内，公司也在开拓其他地区市场，包括海外市场，2016年-2018年，海外市场的销售额分别为57.08万元、1,081.68万元和426.67万元，公司对海外市场的开拓已有一定成效，显示了公司产品较高的技术含量和过硬的产品质量。

### 3、产销量分析

报告期内，公司核心产品产量与销量关系如下：

项目	2018年度			2017年度			2016年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
安全输注类单机	36.00	35.00	97.22%	45.00	48.00	106.67%	34.00	34.00	100.00%
血液净化类单机	-	-	-	2.00	1.00	50.00%	2.00	2.00	100.00%
安全输注类连线机	91.00	92.00	101.10%	60.00	60.00	100.00%	39.00	37.00	94.87%
血液净化类连线机	15.00	15.00	100.00%	10.00	10.00	100.00%	6.00	6.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>142.00</b>	<b>142.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>117.00</b>	<b>119.00</b>	<b>101.71%</b>	<b>81.00</b>	<b>79.00</b>	<b>97.53%</b>

公司产品为非标定制化产品，主要采取的是以销定产的订单式生产模式。产品的设计、原材料采购、装配生产等均以相应的合同订单为基础进行安排实施，故报告期内公司产销率均维持在100%左右。

#### 4、分季度主营业务收入分析

报告期内，公司分季度的主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
第一季度	866.43	579.99	1,943.31
第二季度	4,415.13	3,873.98	2,015.40
第三季度	3,977.09	3,504.15	3,769.72
第四季度	12,207.76	9,347.64	6,190.76
合计	<b>21,466.41</b>	<b>17,305.75</b>	<b>13,919.18</b>

从上表可以看出，公司的销售具有一定的季节性，主要原因为（1）医用耗材智能装备的采购金额较大，一般用作下游客户的固定资产，下游客户一般经过年度投资预算后再进行采购，导致下游客户一般在上半年确定采购计划，而产品的生产周期相对较长，使得相应的收入确认一般在下半年；（2）由于受春节以及生产工人的流动性因素的影响，上半年生产期间较短，且公司的生产需要熟练技工，新招工人需要一定时间的培训，导致上半年生产效率较低。因此，公司的上半年的销售收入较低，下半年的销售收入较高，具有一定的季节性。

#### （三）营业成本分析

报告期内，公司营业成本占营业收入的比重分别为 48.87%、47.86% 和 51.37%，比例较为稳定。

报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	7,847.87	71.09	6,379.22	76.87	5,207.77	76.43
直接人工	1,677.44	15.19	977.15	11.77	712.16	10.45
制造费用	1,514.19	13.72	942.33	11.36	893.43	13.11
合计	<b>11,039.51</b>	<b>100.00</b>	<b>8,298.70</b>	<b>100.00</b>	<b>6,813.35</b>	<b>100.00</b>

从上表可以看出，公司主营业务成本主要为直接材料。2018 年，直接材料的占比有所下降，直接人工和制造费用占比有所增加，主要原因为：（1）2018 年随着公司采购量的增加，气缸、CCD 镜头、CCD 相机等原材料采购价格下降；

(2)生产人员的薪酬提高,平均年薪由 2017 年的 7.18 万元增加至 2018 年的 7.75 万元。

报告期内,安全输注类和血液净化类设备的成本构成情况如下:

单机安全输注类设备						
项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	1,132.35	66.03	1,739.49	75.05	1,101.01	73.49
直接人工	315.09	18.37	279.53	12.06	176.83	11.80
制造费用	267.56	15.60	298.84	12.89	220.44	14.71
合计	<b>1,715.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,317.86</b>	<b>100.00</b>	<b>1,498.28</b>	<b>100.00</b>
单机血液净化类设备						
项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	-	-	32.32	84.72	54.32	73.30
直接人工	-	-	3.64	9.55	8.33	11.25
制造费用	-	-	2.19	5.73	11.45	15.45
合计	-	-	<b>38.15</b>	<b>100.00</b>	<b>74.10</b>	<b>100.00</b>
连线机安全输注类设备						
项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	4,762.50	67.66	3,272.21	74.81	3,432.42	76.90
直接人工	1,184.99	16.84	559.81	12.80	457.78	10.26
制造费用	1,090.85	15.50	542.06	12.39	573.47	12.85
合计	<b>7,038.34</b>	<b>100.00</b>	<b>4,374.08</b>	<b>100.00</b>	<b>4,463.66</b>	<b>100.00</b>
连线机血液净化类设备						
项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	1,512.98	86.15	1,063.46	84.31	422.08	76.81
直接人工	126.40	7.20	118.35	9.38	56.07	10.20
制造费用	116.81	6.65	79.51	6.30	71.36	12.99
合计	<b>1,756.20</b>	<b>100.00</b>	<b>1,261.33</b>	<b>100.00</b>	<b>549.51</b>	<b>100.00</b>

从上表可以看出，公司不同产品之间成本构成存在一定差异。总体上看，相对于安全输注类设备，血液净化类设备价值较高，涉及的相关技术更加复杂，所耗用的标准件及定制采购件等原材料更多，故血液净化类设备的直接材料成本占比较高。

报告期内，公司安全输注类设备单机直接人工占比分别为 11.80%、12.06% 和 18.37%，制造费用占比分别为 14.71%、12.89% 和 15.60%。安全输注类设备连线机直接人工占比分别为 10.26%、12.80% 和 16.84%，制造费用占比分别为 12.85%、12.39% 和 15.50%。2018 年公司安全输注类设备直接人工和制造费用占比均有所增加，主要是由于随着公司采购量的增加，气缸、CCD 镜头、CCD 相机等原材料采购价格下降，同时，当期生产人员的平均工资水平提高。

报告期内，公司血液净化类连线机直接人工占比分别为 10.20%、9.38% 和 7.20%，制造费用占比分别为 12.99%、6.30% 和 6.65%，总体呈下降趋势，主要原因为：（1）2016 年公司首批血液净化类连线机设备实现了交付，由于其时相关技术首次应用，尚未完全成熟，导致设备生产工时较高，相应的直接人工和制造费用占比也较高。2017 年以后，随着生产技术逐渐成熟，生产管理更加精细，该类设备的生产工时显著减少，导致 2017 年和 2018 年直接人工和制造费用占比下降；（2）2018 年公司销售的新产品血透纺丝线生产工序较复杂，公司由于产能限制，纺丝线中的部分非核心组成设备没有自产，而是对外直接定制采购，因此直接材料占比较高，相应的直接人工和制造费用占比下降。

#### （四）毛利及毛利率分析

##### 1、主营业务毛利分析

报告期内，公司主营业务毛利情况如下：

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	2016 年
主营业务毛利	10,426.90	9,007.05	7,105.83
占营业毛利比例	99.78%	99.63%	99.67%

报告期内，公司主营业务毛利随着业务规模的增长而不断提高。公司主营业务毛利分产品构成情况如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
安全输注类单机	928.78	8.91%	1,955.87	21.71%	1,389.77	19.56%
血液净化类单机	-	-	43.90	0.49%	65.65	0.92%
安全输注类连线机	6,036.37	57.89%	4,492.71	49.88%	4,787.88	67.38%
血液净化类连线机	2,934.95	28.15%	2,119.01	23.53%	640.04	9.01%
其他类	526.81	5.05%	395.55	4.39%	222.50	3.13%
<b>合计</b>	<b>10,426.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,007.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,105.83</b>	<b>100.00%</b>

从毛利构成上看，报告期内公司安全输注类设备和血液净化类设备毛利占主营业务毛利比例分别为 96.87%、95.61% 以及 94.95%，为公司主要毛利来源。

## 2、分产品毛利率分析

项目		2018 年	2017 年	2016 年
单机	安全输注系列	35.13%	45.76%	48.12%
	血液净化系列	-	53.51%	46.98%
连线机	安全输注系列	46.17%	50.67%	51.75%
	血液净化系列	62.56%	62.69%	53.81%

### (1) 单机

#### ①安全输注类单机

报告期内，公司安全输注类单机设备毛利率分别为 48.12%、45.76% 和 35.13%，2018 年毛利率大幅下降，主要原因为 i.产品的功能和技术水平差异较大，2018 年销售的安全输注类单机产品结构与 2017 年差异较大，含有部分单价和毛利较低的设备，如滴斗盖乳胶帽自动组装机、三通乳胶帽自动组装机等，而 2017 年销售的大塑针自动组装机、浮阀式滴斗盖乳胶帽自动组装机等机器毛利率较高，导致 2018 年安全输注类单机设备毛利率大幅下降；ii. 2018 年销售的一台 Y 型留置针自动组装机（熔头部分）为自行研发的第一台设备，此设备边研发边生产，周期较长，成本较高，毛利率为-6.48%。iii.2018 年，公司调整了部分产品的报价策略，在销量不大的一些成熟型单机上给予老客户更大的优惠价格，使得客户更易接受，也会通过单机上的优惠价格，把一些潜在客户转变为现实客户，在客户使用单机认可公司的产品后，会增加对公司连线机的需求，从而提高公司效益。

## ②血液净化类单机

血液净化类设备多以连线机销售，单机销售较少。2016-2017 年销量分别为 2 台和 1 台，毛利率分别为 46.98% 和 53.51%，系具体产品功能不同导致毛利率有所差异。

## （2）连线机

### ①安全输注类连线机

报告期内，公司安全输注类连线机的毛利率分别为 51.75%、50.67% 和 46.17%，2018 年毛利率下降了 4.50 个百分点，主要原因为 i. 产品结构不同。公司安全输注类连线机中，输液器类、静脉针类、采血针类、留置针类、胰岛素针类等不同用途的智能装备的毛利率存在一定差异；ii. 生产人员的平均薪酬增加，平均年薪由 2017 年的 7.18 万元增加至 2018 年的 7.75 万元；iii. 部分产品由于技术日趋成熟，研发投入的溢价逐渐减弱，报价也有所下调。

### ②血液净化类连线机

报告期内，公司血液净化类连线机毛利率分别为 53.81%、62.69% 和 62.56%。血液净化类设备毛利率较高，主要是因为该类设备是公司近年才开发成功的新产品，研发投入较大，产品技术含量高，国内尚无有威胁的竞争对手，研发溢价较高，因此毛利率较高。

2016 年血液净化类连线机毛利率较低，主要由于 2016 年还处于市场导入阶段，为了顺利开拓市场，定价相对较低，且由于生产工艺尚未完全成熟，导致生产成本较高。

## 3、同行业比较分析

本公司目前的主要产品为医用耗材智能装备，没有完全从事同样业务的上市公司，但与上市公司东富龙（300171）、楚天科技（300358）、迦南科技（300412）有相似之处，三家公司都主要从事制药装备的研发、生产及销售，故选择该三家公司进行比较。

报告期内，发行人与可比公司毛利率对比情况如下：

公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
------	---------	---------	---------

东富龙	30.75%	34.57%	41.77%
楚天科技	32.83%	38.39%	44.93%
迦南科技	37.73%	41.88%	49.97%
平均值	33.77%	38.28%	45.56%
本公司	48.57%	52.05%	51.05%

注：相关数据来自于 wind 资讯。

报告期内，公司的主营业务毛利率分别为 51.05%、52.05% 和 48.57%，2018 年毛利率下降了 3.48%，主要是因为安全输注类连线机的收入占比大幅提升，由 2017 年的 51.24% 提升至 60.91%，而同期安全输注类连线机毛利率由 2017 年的 50.67% 降到 46.17%。安全输注类连线机产品毛利率下降的原因详见本节“十/（四）/2/（2）连线机”中的分析。

报告期内公司主营业务毛利率高于同行业可比公司，主要是因为具体细分产品的不同，如下表所示：

公司名称	产品分类	2018 年	2017 年	2016 年
发行人	安全输注类（单机）	35.13%	45.76%	48.12%
	安全输注类（连线机）	46.17%	50.67%	51.75%
	血液净化类（单机）	-	53.51%	46.98%
	血液净化类（连线机）	62.56%	62.69%	53.81%
东富龙	冻干机	35.29%	42.63%	42.70%
	冻干系统设备	31.97%	38.03%	49.75%
	净化设备及工程	24.76%	27.62%	18.58%
	其他制药设备	25.37%	23.59%	32.83%
楚天科技	冻干制剂生产整体解决方案	31.61%	38.35%	45.17%
	制药用水装备及工程系统集成	32.67%	32.40%	45.30%
迦南科技	固体制剂设备系列	45.18%	45.62%	50.85%
	流体工艺设备系列	22.76%	29.35%	-
	智能仓储物流系统	30.18%	27.62%	-
	粉体工艺设备系列	45.63%	39.85%	-

注：相关数据来自于 wind 资讯，其中迦南科技 2016 年报未披露流体工艺设备系列、智能仓储物流系统、粉体工艺设备系列毛利率。

楚天科技、东富龙、迦南科技都主要从事制药装备的生产销售，而公司主要

从事医用耗材装备的生产销售，所处的细分行业不同。

楚天科技主要从事水剂类制药装备的研发、设计、生产、销售和服务，主要产品为安瓿瓶联动线、西林瓶联动线、口服液联动线、大输液联动线等制药装备，此外还涉及毛利率较低的工程系统集成。东富龙主要产品有冻干机、无菌隔离装置、自动进出料装置、灌装联动线、全自动配液系统、智能灯检机等，主要应用于生物制品、疫苗、血制品、抗生素、化学药品、诊断制剂、保健品、兽药、中药西制等药物制造领域，同时也涉及毛利率较低的净化设备及工程业务。迦南科技主要产品包括固体制剂设备系列、中药提取设备系列、粉体工艺设备系列、智能仓储物流系统。

剔除工程相关业务，单就制药设备类业务来看，同行业公司的毛利率也比较高。如报告期内，东富龙冻干机设备的毛利率分别为 42.70%、42.63%、35.29%，冻干系统设备的毛利率分别为 49.75%、38.03%、31.97%；楚天科技冻干制剂生产整体解决方案的毛利率分别为 45.17%、38.35%、31.61%；迦南科技的固体制剂设备系列的毛利率分别为 50.85%、45.62%、45.18%，也达到较高水平。2017 年、2018 年毛利率的下降主要是因为制药装备行业竞争加剧，行业整体利润率下降。而本公司仍保持较高的毛利率，主要是因为：（1）所处行业的竞争格局不同。公司所处行业为医用耗材智能装备行业，公司在该领域具有绝对的领先优势，行业市场集中度较高，国内竞争对手极少，公司在行业内具有较高的定价权优势。而同行业公司所处的制药装备领域，根据公开资料，竞争极其激烈，主要表现在两大龙头企业楚天科技和东富龙为了争夺市场第一的位置，在产品高度重叠的情况下拼价格，导致毛利率持续下滑。（2）公司新产品毛利率较高。血液净化类智能装备是公司近年才开发成功的新产品，产品研发投入大，技术含量高，国内尚无有威胁的竞争对手，进口替代效应显著，产品的报价实际上包含了研发投入的溢价，因此毛利率较高。（3）下游客户的智能化生产持续升级，不断向公司定制技术含量更高、功能模块更全的设备，智能化程度更高的产品一般附加值较高，毛利率较高。

## （五）期间费用分析

报告期内，期间费用及占营业收入的比例情况如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
销售费用	925.60	4.31	745.55	4.30	650.98	4.67
管理费用	2,645.71	12.31	2,059.00	11.88	2,729.67	19.58
研发费用	1,942.30	9.04	1,381.58	7.97	1,369.66	9.82
财务费用	-70.53	-0.33	37.41	0.22	115.01	0.82
<b>合计</b>	<b>5,443.08</b>	<b>25.33</b>	<b>4,223.54</b>	<b>24.36</b>	<b>4,865.31</b>	<b>34.89</b>

报告期内，公司期间费用分别为 4,865.31 万元、4,223.54 万元和 5,443.08 万元，占营业收入的比重分别为 34.89%、24.36%和 25.33%，2017 年占比大幅下降，主要原因系：2016 年公司对部分员工进行了股权激励，确认了股份支付相关的管理费用 928 万元，致使 2016 年度的管理费用较高。

报告期内，公司期间费用的具体情况如下。

### 1、销售费用分析

(1) 报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	281.95	223.98	176.05
展览展会费、广告宣传费	146.88	124.69	173.66
差旅费、办公费	226.57	170.26	150.76
运输费	182.10	146.07	100.08
业务招待费	29.00	22.80	21.26
其他	59.10	57.76	29.16
<b>合计</b>	<b>925.60</b>	<b>745.55</b>	<b>650.98</b>

报告期内，公司销售费用分别为 650.98 万元、745.55 万元和 925.60 万元，占营业收入比重分别为 4.67%、4.30%和 4.31%。公司的销售费用主要为销售人员工资、展览展会费、广告宣传费、运费及办公差旅费等。报告期内，公司销售费用占营业收入比重基本保持稳定。

(2) 报告期内，公司销售费用率与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
------	---------	---------	---------

东富龙	5.88%	6.15%	5.38%
楚天科技	11.43%	11.94%	12.31%
迦南科技	9.83%	10.61%	11.40%
平均值	9.05%	9.57%	9.70%
本公司	4.31%	4.30%	4.67%

注：相关数据来自于 wind 资讯。

从上表可以看出，公司销售费用率低于同行业上市公司，主要原因是业务模式不同：①楚天科技的海外销售较多，且部分销售通过招投标，发生的招投标及海外销售佣金较多，而公司没有这部分费用；同时，楚天科技的包装材料费较多，而公司的产品销售所需的包装材料较少，一般整机固定后运输即可；②东富龙的业务涉及设备及工程以及部分面向医院等终端市场的医疗器械业务，在销售过程中，差旅费、宣传费等发生较多。而本公司不涉及工程业务，产品一般通过行业协会、各类展会、老客户介绍等方式推广，直接销售于生产厂商，宣传费较少；③迦南科技的销售费用中，业务宣传费占比较高，而公司产品直接销售于生产厂商，宣传费较少；④公司销售人员主要负责跟单和售后服务等工作，绩效与销售挂钩较弱，薪酬主要是固定薪酬，因此人员薪酬的占比相对较低。

## 2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
股份支付	-	-	928.00
职工薪酬	1,431.57	1,065.11	753.83
折旧和摊销	265.81	316.23	343.44
业务招待费	150.54	113.61	109.80
办公费、差旅费	308.49	205.19	154.46
税金、专利费	30.02	32.33	66.17
中介咨询费、董事会费	274.07	156.95	96.13
房租费、装修费	61.50	46.76	77.13
车辆使用费	57.67	59.63	53.88
其他	66.04	63.19	146.83
<b>合计</b>	<b>2,645.71</b>	<b>2,059.00</b>	<b>2,729.67</b>

报告期内，公司管理费用分别为 2,729.67 万元、2,059.00 万元和 2,645.71 万元，占营业收入比重分别为 19.58%、11.88% 和 12.31%。2016 年管理费用占营业收入比例较高，主要系 2016 年确认 928 万元以权益结算的股份支付所致。剔除该因素影响后，报告期内公司管理费用占营业收入比例波动不大。不考虑股份支付的影响，报告期各期管理费用分别为 1,801.67 万元、2,059.00 万元、2,645.71 万元，其中 2017 年同比增长了 14.28%，2018 年同比增长了 28.49%，主要是因为随着公司规模的不扩大和研发项目的不断增加，为满足不断提高的管理需求，公司不断引进人才充实管理队伍，导致人员薪酬大幅增加。

报告期内，公司管理费用率与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
东富龙	15.05%	12.16%	11.86%
楚天科技	5.45%	6.25%	9.35%
迦南科技	9.96%	15.59%	11.42%
平均值	10.15%	11.33%	10.88%
本公司	12.31%	11.88%	19.58%

注：相关数据来自于 wind 资讯。

由上表可以看出，2017-2018 年公司管理费用率与同行业可比上市公司平均值相当，2016 年公司管理费用率较高主要由于确认股份支付费用所致。

### 3、研发费用分析

#### （1）研发费用构成及变动分析

报告期内，公司研发费用按照费用性质分类如下：

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
工资薪金	1,049.19	54.02	690.10	49.95	662.42	48.36
社保	80.29	4.13	53.11	3.84	50.92	3.72
直接材料	611.19	31.47	485.26	35.12	568.56	41.51
折旧与摊销	69.73	3.59	81.37	5.89	46.49	3.39
水电费	33.94	1.75	36.37	2.63	37.38	2.73
其他费用	97.96	5.04	35.37	2.56	3.90	0.28

小计	1,942.30	100.00	1,381.58	100.00	1,369.66	100.00
----	----------	--------	----------	--------	----------	--------

报告期各期，公司的研发费用分别为 1,369.66 万元、1,381.58 万元、1,942.30 万元，2018 年研发费用同比增长了 40.59%，主要是因为公司进一步加强了智能化控制系统及智能装备方面的研发力量，研发人员有所增加，期末研发人员从 2017 年的 74 人增加到 2018 年的 91 人，导致研发薪酬支出增长了 52.03%。研发费用中工资薪金和直接材料为最主要的研发投入。

报告期内，公司研发费用率与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
东富龙	5.10%	6.56%	6.97%
楚天科技	8.86%	6.58%	7.85%
迦南科技	5.62%	5.38%	5.06%
平均值	6.53%	6.17%	6.63%
本公司	9.04%	7.97%	9.82%

注：相关数据来自于 wind 资讯。

报告期内，公司研发费用率分别为 9.82%、7.97% 和 9.04%，高于同行业可比公司。公司注重研发创新，持续加大研发投入，在现有产品体系基础上，不断扩展对骨科类耗材、临床检验类耗材自动化设备的研究，技术体系亦逐步向连线机设备、全自动设备以及智能工厂等方向研发和积累，为公司的长期发展奠定良好的技术基础。

## （2）研发费用整体预算、支出金额及实施进度情况

报告期内，公司研发项目的整体预算、费用支出金额、实施进度情况如下：

### ①2018 年

单位：万元

项目编号	项目分类及项目名称	整体预算	当期支出金额	期末累计实施进度
RD86	GMP 数据平台基础数据系统整体架构的搭建	120.00	5.38	104.84%
RD88	基于智能视觉检测、伺服控制的在线针尖刃面校正技术	150.00	16.61	103.72%
RD89	一种在线随动密封性检测技术的研发	150.00	40.52	101.16%
RD91	一种导管柔性包装技术的研发	120.00	16.94	103.11%
RD92	留置针熔头在线成形技术	100.00	0.57	100.25%

项目编号	项目分类及项目名称	整体预算	当期支出金额	期末累计实施进度
RD93	硅油在线浓度检测自动配比技术	70.00	1.10	112.64%
RD97	一种新型的毛刺视觉检测算法	100.00	39.45	106.73%
RD98	一种应用于曲面凹凸缺陷的视觉检测算法	100.00	54.18	103.40%
RD99	三相机确定针管刃面角度的检测算法	100.00	41.98	111.55%
RD100	针尖成膜技术	100.00	52.07	112.60%
RD101	随动测漏保压技术	50.00	22.62	114.20%
RD102	说明书与合格证折叠入袋方法	50.00	17.97	110.01%
RD103	自动清洗灭菌系统的研发	80.00	69.28	123.22%
RD104	多导管同时组装工艺的研究	50.00	36.50	114.24%
RD105	一种包装袋在线裁切技术的研究	60.00	61.00	118.34%
RD106	UV 胶双罐供液系统	60.00	58.40	110.94%
RD107	生产全过程数据管理平台	80.00	83.06	103.83%
RD108	留置针熔头机磨针设备研发	80.00	85.01	106.26%
RD109	一次性输液器卷扎包装工艺研究	60.00	65.40	109.00%
RD110	细导管组件新型移送技术的研发	60.00	69.32	115.53%
RD111	开发新型拉拔力检测技术	50.00	55.53	111.06%
RD112	新型管材供料技术	50.00	61.72	123.44%
RD113	高产量胰岛素注射器组装机	80.00	79.48	99.35%
RD114	一种包装袋袋开袋机构研发	80.00	80.13	100.17%
RD115	高产量注射针组装机	80.00	81.43	101.78%
RD116	双叶片静脉针卷绕系统的研发	80.00	97.52	121.89%
RD117	胰岛素针新点胶技术的开发	120.00	101.54	84.62%
RD118	采血针自动上针技术的研发	100.00	69.92	69.92%
RD119	精密涂胶工艺的研究	60.00	58.67	97.79%
RD120	新型包扎机构的开发	80.00	61.29	76.61%
RD121	改进硅化工艺及相关装置的研究	80.00	62.53	78.17%
RD122	中空纤维工业配方的研发	50.00	40.79	81.57%
RD123	侧吹风控制系统的研发	80.00	29.72	37.15%
RD124	中空纤维生产液脱泡技术的研发	80.00	31.23	39.04%
RD125	磁力扭矩卷丝控制系统	80.00	27.76	34.70%
RD126	纺丝罗拉牵伸比控制	80.00	26.76	33.45%
RD127	一种医用硅胶的生产工艺的开发	300.00	17.05	5.68%

项目编号	项目分类及项目名称	整体预算	当期支出金额	期末累计实施进度
RD128	新型上针组装机构研发	80.00	21.22	26.53%
RD129	透析器用中空膜纺丝设备	300.00	52.74	17.58%
RD130	中空纤维膜研发	300.00	21.08	7.03%
RD131	高端医疗设备超精密微刀具的研制	9.00	9.00	100.00%
RD76	一种在线密封性检测技术的研发[注]	50.00	-2.51	125.20%
RD95	在线导管 UV 胶均匀涂布技术[注]	25.00	-2.06	97.18%
RD01	GMP 综合管理系统——设备管理系统	80.00	57.86	72.32%
合计		-	1,977.77	-

注 1: RD76 与 RD95 两个项目在 2018 年研发费用支出为负数, 系将部分试验设备转入生产使用所致;

注 2: 2018 年度研发投入总额与账面差异额 35.47 万元, 系研发废材回收以及知识产权费。

## ②2017 年

单位: 万元

项目编号	项目分类及项目名称	整体预算	当期支出金额	期末累计实施进度
RD76	一种在线密封性检测技术的研发	50.00	5.58	130.20%
RD77	一种在线称重检测技术	50.00	7.15	171.98%
RD78	肾用透析器在线切胶技术	80.00	12.99	109.94%
RD79	肾用透析器自动磨刀技术	80.00	18.03	104.06%
RD84	留置针隔离塞分方向、穿孔和上隔离塞机构的研发	100.00	52.35	93.10%
RD85	一次性输液器排气管回收机构研发	135.00	89.87	106.46%
RD86	GMP 数据平台基础数据系统整体架构的搭建	120.00	76.33	100.36%
RD87	DNC 数据采集系统的开发	160.00	95.43	101.05%
RD88	基于智能视觉检测、伺服控制的在线针尖刃面校正技术	150.00	91.48	92.64%
RD89	一种在线随动密封性检测技术的研发	150.00	99.58	74.16%
RD90	一种在线导管内部硅化技术的研发	130.00	99.49	83.40%
RD91	一种导管柔性包装技术的研发	120.00	99.04	88.99%
RD92	留置针熔头在线成形技术	100.00	99.67	99.67%
RD93	硅油在线浓度检测自动配比技术	70.00	77.75	111.07%
RD94	在线供液保障设备不停机技术	45.00	47.09	104.64%
RD95	在线导管 UV 胶均匀涂布技术	25.00	26.36	105.44%
RD96	硅油在线均匀喷雾雾化装置	30.00	33.22	110.73%

项目编号	项目分类及项目名称	整体预算	当期支出 金额	期末累计 实施进度
RD97	一种新型的毛刺视觉检测算法	100.00	67.27	67.27%
RD98	一种应用于曲面凹凸缺陷的视觉检测算法	100.00	49.21	49.21%
RD99	三相机确定针管刃面角度的检测算法	100.00	69.57	69.57%
RD100	针尖成膜技术	100.00	60.53	60.53%
RD101	随动测漏保压技术	50.00	34.48	68.96%
RD102	说明书与合格证折叠入袋方法	50.00	37.03	74.06%
RD103	自动清洗灭菌系统的研发	80.00	29.29	36.61%
RD104	多导管同时组装工艺的研究	50.00	20.61	41.22%
RD105	一种包装袋在线裁切技术的研究	60.00	10.01	16.68%
RD106	UV 胶双罐供液系统	60.00	8.18	13.63%
合计		-	<b>1,417.58</b>	-

注：2017 年度研发投入总额与账面差异额 36.00 万元，系研发废材回收作价。

### ③2016 年

单位：万元

项目编号	项目分类及项目名称	整体预算	当期支出 金额	期末累计 实施进度
RD64	基于智能视觉检测技术的医用采血针涂胶定量检测系统的开发	150.00	59.73	110.00%
RD65	基于智能视觉检测技术的胰岛素针凹胶量的检测系统的研发	150.00	67.29	106.55%
RD68	胰岛素针倒针检测的研发	50.00	10.03	120.69%
RD69	COP 预罐封自动生产线的研发	130.00	60.37	95.42%
RD70	加药管自动组装机的研发	300.00	97.06	65.31%
RD71	肾用透析器离心灌装胶水机构的研发	220.00	70.43	64.51%
RD72	肾用透析器湿水检测机构的研发	120.00	53.5	100.67%
RD73	Solidworks 软件二次开发的研发	40.00	7.96	139.53%
RD74	医用塑钢针自动化成套的研发	100.00	65.88	101.43%
RD75	胰岛素针针管检堵的研发	50.00	41.2	103.34%
RD76	一种在线密封性检测技术的研发	50.00	59.54	119.08%
RD77	一种在线称重检测技术	50.00	78.84	157.68%
RD78	肾用透析器在线切胶技术	80.00	74.96	93.70%
RD79	肾用透析器自动磨刀技术	80.00	65.22	81.53%
RD80	装配设备生产数据追溯的研发	100.00	73.19	73.19%
RD81	一种在线移动供电及变速技术的研发	150.00	98.67	65.78%

项目编号	项目分类及项目名称	整体预算	当期支出金额	期末累计实施进度
RD82	针类上料机构的研发	70.00	49.02	70.03%
RD83	一次性输液器绕管成型机构研发	170.00	56.03	32.96%
RD84	留置针隔离塞分方向、穿孔和上隔离塞机构的研发	100.00	40.76	40.76%
RD85	一次性输液器排气管回收机构研发	135.00	53.85	39.89%
RD86	GMP 数据平台基础数据系统整体架构的搭建	120.00	44.1	36.75%
RD87	DNC 数据采集系统的开发	160.00	66.25	41.41%
RD88	基于智能视觉检测、伺服控制的在线针尖刃面校正技术	150.00	47.49	31.66%
RD89	一种在线随动密封性检测技术的研发	150.00	11.65	7.77%
RD90	一种在线导管内部硅化技术的研发	130.00	8.94	6.88%
RD91	一种导管柔性包装技术的研发	120.00	7.74	6.45%
合计		-	<b>1,369.66</b>	-

#### 4、财务费用分析

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
利息支出	-	26.95	118.91
利息收入	-32.63	-4.08	-2.81
手续费	5.06	7.59	3.04
汇兑损益	-42.96	6.95	-4.14
合计	<b>-70.53</b>	<b>37.41</b>	<b>115.01</b>

报告期内，公司财务费用分别为 115.01 万元、37.41 万元和-70.53 万元。公司财务费用总体金额较小。

报告期内，公司财务费用率与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度
东富龙	-1.37%	0.26%	-1.95%
楚天科技	0.88%	1.00%	0.47%
迦南科技	0.08%	-0.30%	-0.79%
平均值	-0.14%	0.32%	-0.76%
本公司	-0.33%	0.22%	0.82%

注：相关数据来自于 wind 资讯。

由上表可知，发行人报告期内财务费用率与同行业可比公司差异不大，财务费用占营业收入比例均较小。

## （六）利润表其他项目分析

### 1、其他收益

2017-2018 年，公司其他收益金额分别为 1,809.07 万元和 1,877.23 万元，均由政府补助构成。

其中，2017-2018 年公司增值税即征即退金额分别为 1,139.04 万元和 1,076.07 万元，2016 年公司增值税即征即退金额 922.17 万元于营业外收入中计量。根据财政部、国家税务总局财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》：“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。”

### 2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失均由坏账准备计提构成，金额分别为 363.88 万元、91.62 万元和 197.57 万元。2017 年公司加大了应收账款催收力度，坏账计提减少。2018 年随着公司收入规模的增加，坏账计提有所增加。

### 3、投资收益

报告期内，公司投资收益金额分别为 4.06 万元、7.19 万元和 16.69 万元，系公司购买银行理财产品产生的收益。报告期内金额较小，对公司利润不构成重大影响。

### 4、资产处置损益

报告期内，公司资产处置损益金额分别为 13.73 万元、-3.39 万元和 0.38 万元，金额较小，对公司利润不构成重大影响。

### 5、营业外收支

#### （1）营业外收入

报告期内，公司营业外收入金额分别为 1,117.17 万元、275.95 万元和 0.20 万元，主要由政府补助构成。根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》，与企

业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。故 2017 年起与企业日常活动相关政府补助金额不再计入营业外收入中。

## （2）营业外支出

报告期内，公司营业外支出分别为 26.27 万元、2.56 万元和 4.13 万元，主要由水利建设基金、诉讼赔偿金以及其他零星项目组成，金额较小，对公司利润不构成重大影响。

## 6、净利润

报告期各期，公司实现的净利润分别为 2,339.69 万元、5,584.04 万元、5,565.25 万元，年均复合增长率为 54.23%；扣非后归属于母公司股东的净利润分别为 3,092.41 万元、4,778.88 万元、4,909.42 万元，年均复合增长率为 26.00%。其中，2018 年扣非后归属于母公司股东的净利润增速仅为 2.73%，主要是因为随着公司规模的不扩大和订单的持续增加，研发任务逐步加重，公司急需扩充研发队伍，解决研发产能瓶颈，充实管理和研发人员，当年度增加了较多的管理人员和研发人员，相应的管理费用增长了 28.49%，研发费用增长了 40.59%。研发和管理的投入虽然短期内减少了公司的净利润，但能为公司技术进步、持续创新、长期发展奠定良好基础，促进公司业务规模不断增长。

## （七）非经常性损益对公司经营成果的影响分析

报告期内公司的非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	0.02	-3.39	13.73
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	801.16	899.62	186.13
其中：与收益相关的政府补助	761.07	860.17	123.44
与资产相关的政府补助	40.09	39.45	62.68
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融	16.69	7.19	4.06

负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3.57	21.79	-9.60
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	22.01	-928.00
小计	814.29	947.22	-733.68
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	122.70	142.06	19.04
归属于母公司股东的非经常性损益净额	691.59	805.17	-752.72
净利润（归属于母公司股东的净利润）	5,601.01	5,584.04	2,339.69
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4,909.42	4,778.88	3,092.41
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比例	<b>12.35%</b>	<b>14.42%</b>	<b>-32.17%</b>

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润的比例分别为-32.17%、14.42%和 12.35%，2016 年非经常性损益为负主要为公司确认股份支付费用所致。2017-2018 年非经常性损益占比呈下降趋势，对公司盈利能力的稳定性不具有重大影响。

公司非经常性损益主要由政府补助构成。政府补助在归属于母公司股东净利润中的占比情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
与收益相关的政府补助	761.07	860.17	123.44
与资产相关的政府补助	40.09	39.45	62.68
<b>合计</b>	<b>801.16</b>	<b>899.62</b>	<b>186.13</b>
占归属于母公司股东净利润比例	14.30%	16.11%	7.96%

报告期内政府补助占归属于母公司股东净利润比例不大，对公司报告期与未来期间的盈利能力不构成重大影响。

## （八）纳税情况

### 1、税收缴纳情况

报告期内，公司主要税项实际缴纳情况如下：

单位：万元

税种	项目	2018年	2017年	2016年
企业所得税	应缴税额	848.24	983.92	527.52
	实缴税额	935.08	630.38	601.61
增值税	应缴税额	2,058.90	1,603.48	1,423.15
	实缴税额	1,921.03	1,379.79	1,340.56

## 2、所得税费用与会计利润

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
所得税费用	871.30	973.79	478.52
其中：当期所得税	848.24	983.92	527.52
递延所得税	23.06	-10.13	-49.00
利润总额	6,436.55	6,557.83	2,818.21
所得税费用/利润总额	13.54%	14.85%	16.98%

报告期内，公司所得税费用分别为 478.52 万元、973.79 万元和 871.30 万元。公司严格遵守国家及地方的税收法律、法规，依法缴纳各种税金，执行的税种、税率均符合相关税收法律、法规的规定。

## 3、税收优惠影响分析

报告期内本公司享受的税收优惠如下：

(1) 公司于 2013 年 9 月 26 日通过高新技术企业复审，取得证书编号为 GF20133300394 的高新技术企业证书，企业所得税自 2013 年起三年内减按 15% 的税率计缴。公司于 2016 年 11 月 21 日通过高新技术企业复审，取得证书编号为 GR201633000999 的高新技术企业证书，企业所得税自 2016 年起三年内减按 15% 的税率计缴。

(2) 聚骅设备系小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

(3) 根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税优惠政策的通知》（财税〔2011〕100 号）的规定，公司软件产品享受增值税即征即退政策。

(4) 根据财政部、国家税务总局关于进一步提高部分商品出口退税率的通

知（财税〔2009〕88号），公司出口货物享受“免、抵、退”税政策，退税率为15%、16%、17%。

（5）根据财政部、国家税务总局、科学技术部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知（财税〔2015〕119号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，按照本年度实际发生额的50%，从本年度应纳税所得额中扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的150%在税前摊销。根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2018年1月1日至2020年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的175%在税前摊销。

假设公司报告期内企业所得税按25%的法定税率征收，公司2016年至2018年依法享受的所得税税收优惠金额及影响比例如下表：

单位：万元

项目	2018年	2017年	2016年
利润总额	6,436.55	6,557.83	2,818.21
所得税费用	871.30	973.79	478.52
所得税费用(假设所得税税率按25%法定税率)	1,451.58	1,621.80	796.97
所得税政策优惠金额	580.28	648.01	318.45
所得税政策优惠金额占当期利润总额的比例	9.02%	9.88%	11.30%

报告期各期，公司依法享受的所得税税收优惠金额占当期利润总额的比例分别为11.30%、9.88%、9.02%，逐年降低。综合考虑公司的技术创新实力、研发力量以及公司医用耗材智能设备产品的市场竞争力，预计未来公司仍能作为高新技术企业继续享受该等税收优惠政策。

## 十一、资产质量分析

报告期各期末，公司资产构成如下：

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	26,110.75	79.38	21,235.94	74.95	15,357.23	66.88
非流动资产	6,781.82	20.62	7,097.37	25.05	7,606.43	33.12
<b>资产总计</b>	<b>32,892.57</b>	<b>100.00</b>	<b>28,333.31</b>	<b>100.00</b>	<b>22,963.65</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司生产经营状况良好，资产规模逐年增长，主要来自于2017-2018年实现的净利润5,584.04万元和5,565.25万元。流动资产为公司资产的主要组成部分，占比逐年上升，主要是因为随着公司业务规模的持续增长，相关的货币资金、应收票据、应收账款、存货等也持续增长。

### （一）流动资产结构分析

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	6,893.27	26.40	6,519.90	30.70	1,937.52	12.62
应收票据及应收账款	11,605.53	44.45	7,597.21	35.78	8,538.97	55.60
预付款项	580.33	2.22	172.14	0.81	95.02	0.62
其他应收款	44.61	0.17	160.54	0.76	18.50	0.12
存货	6,981.93	26.74	5,684.32	26.77	4,767.22	31.04
其他流动资产	5.08	0.02	1,101.83	5.19	-	-
<b>合计</b>	<b>26,110.75</b>	<b>100.00</b>	<b>21,235.94</b>	<b>100.00</b>	<b>15,357.23</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司的流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款和存货组成，合计占流动资产比重分别为99.26%、93.24%和97.59%。

#### 1、货币资金

报告期各期末，货币资金余额明细情况如下：

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
库存现金	6.09	0.09	2.47	0.04	3.89	0.20
银行存款	6,887.18	99.91	6,377.43	97.81	1,766.88	91.19
其他货币资金	-	-	140.00	2.15	166.74	8.61
<b>合计</b>	<b>6,893.27</b>	<b>100.00</b>	<b>6,519.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,937.52</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司货币资金主要为银行存款，金额分别为 1,766.88 万元、6,377.43 万元和 6,887.18 万元。报告期内随着净利润的增加公司银行存款水平也逐步提高。2016-2017 年有其他货币资金金额 166.74 万元和 140.00 万元，主要为应付票据开立保证金，报告期末已清零。

## 2、应收票据及应收账款

### （1）应收票据

报告期内，公司应收票据明细如下：

单位：万元

票据种类	2018 年度					
	期初余额	当期收到 票据金额	背书转让 票据金额	贴现票据 金额	到期银行 托收票据 金额	期末余额
银行承兑汇票	1,516.59	9,243.43	4,607.33	-	1,785.75	4,366.93
<b>合计</b>	<b>1,516.59</b>	<b>9,243.43</b>	<b>4,607.33</b>	<b>-</b>	<b>1,785.75</b>	<b>4,366.93</b>
票据种类	2017 年度					
	期初余额	当期收到 票据金额	背书转让 票据金额	贴现票据 金额	到期银行 托收票据 金额	期末余额
银行承兑汇票	497.59	7,546.06	3,758.31	-	2,768.75	1,516.59
<b>合计</b>	<b>497.59</b>	<b>7,546.06</b>	<b>3,758.31</b>	<b>-</b>	<b>2,768.75</b>	<b>1,516.59</b>
票据种类	2016 年度					
	期初余额	当期收到 票据金额	背书转让 票据金额	贴现票据 金额	到期银行 托收票据 金额	期末余额
银行承兑汇票	1,309.99	2,578.25	1,715.18	908.04	767.42	497.59
<b>合计</b>	<b>1,309.99</b>	<b>2,578.25</b>	<b>1,715.18</b>	<b>908.04</b>	<b>767.42</b>	<b>497.59</b>

报告期各期末公司应收票据余额均由银行承兑汇票构成，金额分别为 497.59 万元、1,516.59 万元和 4,366.93 万元，占流动资产比例为 3.24%、7.14% 和 16.72%。应收票据金额和占比逐年增多主要由于公司报告期内营业收入增长较快，客户用于付款的银行承兑汇票增加。

### （2）应收账款

#### ① 应收账款账面余额占流动资产及营业收入的比例情况

报告期各期末，应收账款账面余额占流动资产及营业收入的比例情况如下：

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款账面余额（万元）	8,119.06	7,101.62	8,977.89
流动资产（万元）	26,110.75	21,235.94	15,357.23
占流动资产比例（%）	31.09	33.44	58.46
营业收入（万元）	21,489.57	17,338.90	13,943.06
占营业收入比例（%）	37.78	40.96	64.39

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 8,977.89 万元、7,101.62 万元和 8,119.06 万元。2017 年末余额减少了 1,876.27 万元，主要原因系公司加强了应收账款的催收，货款回笼速度加快所致。在公司收入逐年快速增长的情况下，公司的应收账款规模得到了良好的控制，报告期各期应收账款账面余额占当期营业收入的比例分别为 64.39%、40.96% 和 37.78%，占比逐年降低，主要原因是公司不断加强应收账款管理，使应收账款规模维持在合理水平。

## ②坏账准备计提情况

报告期内，公司计提坏账准备的会计政策主要为 1) 按应收款项信用风险特征组合计提坏账准备，主要计提方法为账龄分析法；2) 对单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

与同行业可比公司通过账龄分析法对应收账款坏账准备计提的对比情况如下：

项目	本公司	楚天科技	东富龙	迦南科技
1 年以内	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%	20.00%	10.00%
2-3 年	30.00%	30.00%	50.00%	20.00%
3-4 年	50.00%	50.00%	100.00%	50.00%
4-5 年	100.00%	50.00%	100.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

由上表可知，公司各账龄的坏账计提比例与同行业公司相比没有重大差异，公司的计提政策合理、稳健。

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2018年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	6,461.69	79.59	323.08	6,138.61
1-2年	850.49	10.48	85.05	765.44
2-3年	300.21	3.70	90.06	210.15
3-4年	112.81	1.39	56.41	56.40
4年以上	393.86	4.85	325.86	68.00
<b>合计</b>	<b>8,119.06</b>	<b>100.00</b>	<b>880.46</b>	<b>7,238.60</b>
账龄	2017年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	5,597.59	78.82	279.88	5,317.75
1-2年	534.07	7.52	53.41	480.62
2-3年	195.44	2.75	58.63	136.80
3-4年	290.89	4.10	145.44	145.44
4年以上	483.63	6.81	483.63	-
<b>合计</b>	<b>7,101.62</b>	<b>100.00</b>	<b>1,020.99</b>	<b>6,080.63</b>
账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	6,896.30	76.81	344.81	6,551.48
1-2年	892.17	9.94	89.22	802.96
2-3年	687.32	7.66	206.20	481.13
3-4年	411.62	4.58	205.81	205.81
4年以上	90.48	1.01	90.48	-
<b>合计</b>	<b>8,977.89</b>	<b>100.00</b>	<b>936.52</b>	<b>8,041.38</b>

报告期各期末，应收账款余额主要由1年以内的应收账款构成，占比分别为76.81%、78.82%、79.59%。报告期末4年以上账龄的应收账款中，包括采用单项计提方法进行减值测试的应收账款，具体如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
安徽省康达医疗用品有限公司	108.00	40.00	37.04	根据和解协议预计可收回金额单项计提
<b>合计</b>	<b>108.00</b>	<b>40.00</b>	<b>37.04</b>	-

## ③主要客户应收账款情况

报告期内，公司应收账款余额前五名的占比情况如下：

时间	客户名称	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款余 额的比例 (%)
2018年12 月31日	江西三鑫医疗科技股份有限公司	1,538.74	1年以内	18.95
	山东威高集团医用高分子制品股份有限公司	1,374.02	1年以内	16.92
	江西益康医疗器械集团有限公司	989.07	1年以内	12.18
	河南曙光健士医疗器械集团股份有限公司	638.26	1年以内	7.86
	江西洪达医疗器械集团有限公司	427.44	1年以内	5.26
	<b>小计</b>	<b>4,967.53</b>		<b>61.18</b>
2017年12 月31日	江西洪达医疗器械集团有限公司	1,350.45	1年以内	19.02
	江西三鑫医疗科技股份有限公司	746.60	1年以内	10.51
	山东威高集团医用高分子制品股份有限公司	665.43	1年以内	9.37
	宁波天益医疗器械股份有限公司	400.00	1年以内	5.63
	浙江康康医疗器械有限公司	340.00	1年以内	4.79
	<b>小计</b>	<b>3,502.48</b>		<b>49.32</b>
2016年12 月31日	江西洪达医疗器械集团有限公司	3,213.10	1年以内	35.79
	山东威高集团医用高分子制品股份有限公司	1,077.31	1年以内	12.00
	江西三鑫医疗科技股份有限公司	827.13	1年以内	9.21
	江西科伦医疗器械制造有限公司	745.53	2年以内	8.30
	北京伏尔特技术有限公司	335.29	2年以内	3.73
	<b>小计</b>	<b>6,198.36</b>		<b>69.03</b>

由上表可以看出，2016年期末与2018年期末应收账款前五名客户的占比较大，具体原因为：2018年12月有部分价值较高的医用耗材智能装备向三鑫医疗（SZ.300453）和山东威高（HK.01066）发货并确认收入，故导致期末应收账款余额有所升高；2016年江西洪达新建厂房，资金需求较大，回款较慢，导致应收账款有所提高。

截止至本招股书签署日，报告期各期末应收账款期后回款进度情况如下：

单位：万元

项目	2018	2017	2016
----	------	------	------

应收账款账面余额	8,119.06	7,101.62	8,977.89
期后回款金额	2,071.19	5,183.16	7,909.92
比例	25.51%	72.99%	88.10%

总体来看，公司主要客户均为医用耗材领域领先的厂商，与公司均有长期合作关系，信用较高，应收账款回款不存在重大风险。

### 3、预付账款

报告期各期末，公司预付款项分别为 95.02 万元、172.14 万元和 580.33 万元，主要为预付的货款。2018 年末预付款项较大，其中对公司新增的海外供应商 Nippon Nozzle Co., Ltd. 的预付款为 306.58 万元，系向其采购新产品血透纺丝装备所用的零配件，公司与其签订的采购合同约定需支付 100% 预付货款。

### 4、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款分别为 18.50 万元、160.54 万元和 44.61 万元，占总资产的比例为 0.08%、0.57% 和 0.14%，占比较小。2016 年和 2018 年其他应收款主要系押金和应收暂付款。2017 年其他应收款主要由挂账的上市费用构成。

### 5、存货

#### （1）存货总体情况分析

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 4,767.22 万元、5,684.32 万元和 6,981.93 万元，占资产总额的比例分别为 20.76%、20.06% 和 21.23%，占比保持稳定。

#### （2）存货余额情况分析

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日					
	账面余额	比例 (%)	跌价准备	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
原材料	3,836.66	54.95	-	-	3,836.66	54.95
在产品	2,317.28	33.19	-	-	2,317.28	33.19
库存商品	430.02	6.16	-	-	430.02	6.16

发出商品	397.96	5.70	-	-	397.96	5.70
<b>合计</b>	<b>6,981.93</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>6,981.93</b>	<b>100.00</b>
项目	2017年12月31日					
	账面余额	比例（%）	跌价准备	比例（%）	账面价值	比例（%）
原材料	2,899.19	51.00	-	-	2,899.19	51.00
在产品	2,375.96	41.80	-	-	2,375.96	41.80
库存商品	409.17	7.20	-	-	409.17	7.20
<b>合计</b>	<b>5,684.32</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>5,684.32</b>	<b>100.00</b>
项目	2016年12月31日					
	账面余额	比例（%）	跌价准备	比例（%）	账面价值	比例（%）
原材料	2,351.88	49.33	-	-	2,351.88	49.33
在产品	1,791.96	37.59	-	-	1,791.96	37.59
库存商品	623.37	13.08	-	-	623.37	13.08
<b>合计</b>	<b>4,767.22</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>4,767.22</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 4,767.22 万元、5,684.32 万元和 6,981.93 万元，占相应流动资产的比例分别为 31.04%、26.77%和 26.74%，存货余额相对较大，主要原因如下：

①公司的产品研发设计和生产周期较长，部分零部件需要一定的采购时间，为满足生产的需求避免由于原材料供应不足而延误产品交付使用，公司根据总体订单情况保持了一定的原材料库存水平。此外，公司的产品从设计、加工、装配、调试周期较长，从而导致在产品余额较大。

报告期内，原材料和在产品各自的占比波动取决于期末时点在产品的具体生产进度。原材料和在产品合计占存货比例分别为 86.92%、92.80%、88.14%，总体保持稳定。

②报告期内，公司库存商品在存货中占比分别为 13.08%、7.20%、6.16%。公司的产品主要是定制化的产品，产品以订单为基础，销售的确定性很高，期末库存商品很少。库存商品主要是一些标准化的挤出机、切管机、简单的工位模块等。

2018 年末发出商品 397.96 万元系一台外销设备，该设备已发出但处于报关状态，故确认为发出商品。

### （3）存货跌价准备

公司制定了存货内部控制制度，对存货的入库、存储保管和出库均有严格的控制制度和操作流程，并定期盘点，对于存货毁损等情况及时处理，对存货实行了有效的管理和控制。公司的主要原材料均为用于生产而持有的材料，因用其生产的产成品的可变现净值高于其成本，不存在减值迹象。报告期各期末，公司未计提存货跌价准备。

## 6、其他流动资产

报告期内各期末，其他流动资产余额及构成如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
理财产品		1,100.00	-
待抵扣增值税	5.08	1.83	-
<b>合计</b>	<b>5.08</b>	<b>1,101.83</b>	<b>-</b>

报告期内，公司其他流动资产主要由理财产品和待抵扣增值税组成。截至报告期末，公司无未赎回的理财产品。

## （二）非流动资产结构分析

报告期各期末，公司非流动资产情况如下：

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
固定资产	5,078.81	74.89	5,424.31	76.43	5,933.69	78.01
在建工程	79.55	1.17	134.23	1.89	126.22	1.66
无形资产	1,464.75	21.60	1,378.71	19.43	1,401.57	18.43
长期待摊费用	26.69	0.39	5.04	0.07	-	-
递延所得税资产	132.02	1.95	155.08	2.19	144.95	1.91
<b>合计</b>	<b>6,781.82</b>	<b>100.00</b>	<b>7,097.37</b>	<b>100.00</b>	<b>7,606.43</b>	<b>100.00</b>

公司的非流动资产主要为固定资产和无形资产。报告期内，公司非流动资产的规模基本保持稳定。

## 1、固定资产

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日		
	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	6,021.23	1,674.24	4,346.99
通用设备	600.78	521.21	79.57
专用设备	1,311.66	842.37	469.29
运输工具	806.80	623.84	182.96
<b>合计</b>	<b>8,740.47</b>	<b>3,661.66</b>	<b>5,078.81</b>
项目	2017年12月31日		
	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	6,021.23	1,385.48	4,635.75
通用设备	560.56	441.23	119.33
专用设备	1,247.36	814.20	433.16
运输工具	911.42	675.35	236.07
<b>合计</b>	<b>8,740.57</b>	<b>3,316.26</b>	<b>5,424.31</b>
项目	2016年12月31日		
	账面原值	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物	6,021.23	1,096.73	4,924.50
通用设备	526.90	343.62	183.28
专用设备	1,333.60	745.34	588.27
运输工具	967.85	730.21	237.64
<b>合计</b>	<b>8,849.59</b>	<b>2,915.90</b>	<b>5,933.69</b>

公司固定资产主要是生产经营相关的房屋及建筑物、专用设备。公司专用设备主要包括生产用的加工中心、铣床、磨床等，公司产能主要与电工、钳工、调试技工人数相关，故报告期内公司固定资产规模保持稳定。

截至报告期末，公司各类固定资产使用状态良好，无明显迹象表明固定资产存在减值迹象，故未计提减值准备。

公司固定资产折旧年限与同行业可比公司对比如下：

单位：年

公司名称	东富龙	楚天科技	迦南科技	本公司
房屋及建筑物	20	30	5-20	20
通用设备	3-5	5	3-5	3-5
专用设备	5-10	10	10	5-10
运输工具	5	8	4-5	4-5

由上表可知，公司固定资产折旧政策较为谨慎，与同行业可比公司无重大差异。

## 2、在建工程

报告期内各期末，公司在建工程余额明细如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
PLM 系统软件	-	123.73	123.55
医用耗材智能装备产业化建设项目	1.00	1.00	
技术平台	65.06	-	-
天津办公室装修			2.67
零星工程	13.49	9.50	
<b>合计</b>	<b>79.55</b>	<b>134.23</b>	<b>126.22</b>

报告期内各期末，公司在建工程占非流动资产比例分别为 1.66%、1.89% 和 1.17%，占比较小。报告期内在建工程金额有所下降，主要由于 PLM 系统软件工程完工。

## 3、无形资产

报告期各期末，公司无形资产为土地使用权和软件使用权，无形资产账面价值如下：

单位：万元

类别	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
土地使用权	1,283.07	1,313.93	1,344.78
软件使用权	181.68	64.78	56.78
<b>合计</b>	<b>1,464.75</b>	<b>1,378.71</b>	<b>1,401.57</b>

截至报告期末，公司无形资产均为使用寿命有限的无形资产，采用直线法摊

销，无明显迹象表明上述无形资产存在减值迹象，故未计提减值准备。

#### 4、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 144.95 万元、155.08 万元和 132.02 万元，主要系计提应收账款坏账准备产生的可抵扣暂时性差异形成。

## 十二、偿债能力、流动性及持续经营能力分析

### （一）负债状况分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
<b>流动负债：</b>						
短期借款	-	-	-	-	1,100.00	19.31
应付票据及应付账款	2,284.19	30.27	1,590.52	29.11	1,515.44	26.60
预收款项	2,891.87	38.33	1,363.29	24.95	1,082.57	19.00
应付职工薪酬	546.65	7.24	453.08	8.29	335.81	5.89
应交税费	719.65	9.54	1,085.87	19.88	631.45	11.08
其他应付款	86.43	1.15	125.27	2.29	123.15	2.16
<b>流动负债合计</b>	<b>6,528.80</b>	<b>86.53</b>	<b>4,618.03</b>	<b>84.53</b>	<b>4,788.43</b>	<b>84.06</b>
预计负债	-	-	-	-	16.46	0.29
递延收益	1,016.67	13.47	845.35	15.47	891.69	15.65
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,016.67</b>	<b>13.47</b>	<b>845.35</b>	<b>15.47</b>	<b>908.15</b>	<b>15.94</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,545.47</b>	<b>100.00</b>	<b>5,463.38</b>	<b>100.00</b>	<b>5,696.58</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司负债规模有小幅上涨，主要是由于公司经营规模逐渐扩大，相应的应付账款和预收货款有所增加所致。报告期内，公司合并资产负债率分别为 24.81%、19.28%和 22.94%，负债水平较低，偿债压力较小。

#### 1、流动负债

##### （1）短期借款

2017 年末以及 2018 年末，公司无借款余额。

2016 年末公司短期借款明细如下：

借款方	期末余额 (万元)	借款年 利率 (%)	借款日	还款日	担保 方式	保证人
中国银行股份有限公司	600.00	4.35	2016/05/26	2017/04/01	保证	林军华、陈万顺、王瑜玲、颜君彬
中国银行股份有限公司	500.00	4.35	2016/11/11	2017/04/27	保证	林军华、陈万顺、王瑜玲、颜君彬
<b>合计</b>	<b>1,100.00</b>	-	-	-	-	-

## (2) 应付票据及应付账款

### ①应付票据

报告期各期末，应付票据余额分别为 100.00 万元、135.00 万元和 0.00 万元，均为银行承兑汇票，总体规模较小。2018 年由于公司客户使用票据支付的金额增加，该部分应收票据用于背书后已满足公司日常支付货款所需，故无新开立应付票据。

### ②应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额具体情况如下：

账龄	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
货款	2,156.51	94.41	1,302.01	89.45	1,236.10	87.33
工程设备款	13.56	0.59	44.75	3.07	127.77	9.03
费用款	114.12	5.00	108.76	7.47	51.57	3.64
<b>合计</b>	<b>2,284.19</b>	<b>100.00</b>	<b>1,455.52</b>	<b>100.00</b>	<b>1,415.44</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司应付账款分别为 1,415.44 万元、1,455.52 万元和 2,284.19 万元，总体规模较小，主要为应付原材料采购货款。报告期内公司业务规模不断扩大，原材料采购规模也相应增加，故应付账款规模有所上升。

## (3) 预收款项

报告期各期末，预收款项余额分别为 1,082.57 万元、1,363.29 万元和 2,891.87 万元，均系预收客户的货款，预收款项占各期期末负债总额比重分别为 19.00%、

24.95%和 38.33%，为公司的主要负债项目。

报告期各期末，预收款项金额和占比均呈上涨趋势，主要原因为：公司产品整体销售规模不断扩大，在手订单逐年增加，而公司合同签署时一般会收取一定比例的预收款项，故各期末预收款项金额显著上升。

#### （4）应付职工薪酬

报告期各期末，应付职工薪酬余额分别为 335.81 万元、453.08 万元和 546.65 万元，主要系计提的年终奖及当月计提待下月发放的工资。

截至报告期末，公司无拖欠员工薪酬的情况。

#### （5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
增值税	19.42	306.80	235.26
企业所得税	595.77	682.61	329.07
城市维护建设税	30.40	23.41	12.23
房产税	20.92	20.92	21.33
土地使用税	-	12.49	12.49
教育费附加	18.22	14.05	7.34
地方教育附加	12.15	9.36	4.89
代扣代缴个人所得税	22.24	15.78	8.49
残疾人保障金	0.54	0.46	0.36
<b>合计</b>	<b>719.65</b>	<b>1,085.87</b>	<b>631.45</b>

公司应交税费期末余额主要为增值税和企业所得税。2018 年公司应交税费减少，主要由于公司增强并规范了发票管理，及时向供应商索取增值税发票，故应交增值税金额减少；2017 年应交税费增加主要由于公司经营业绩提高，利润总额增加，应交所得税也相应增加。

## 2、非流动负债

### （1）预计负债

2017 年和 2018 年末，公司无预计负债。

2016年末，公司预计负债为16.46万元，具体情况如下：

扬州金利源医疗器械厂从公司购得价值80万元的注射针自动组装机1台用于生产，2015年6月9日，金利源声称该台设备因线路产生电火花引起燃烧，并殃及整个车间。2015年8月19日，扬州金利源医疗器械厂请求法院判决公司退还注射针自动组装机价格80万元，并赔偿各项损失共计96.1744万元。2016年8月22日，金利源变更诉讼请求为：①判令被告对产品进行维修并使之达到《设备销售合同》约定的验收标准，若维修不成则退还货款80万元；②赔偿原告经济损失96.17万元并承担诉讼费用。之后扬州金利源医疗器械厂撤回赔偿停工损失51.90万元及半自动组装机损失18.00万元的诉讼请求。

2016年10月27日，扬州市江都区人民法院出具（2015）扬民初字第01950号民事判决书，公司需赔偿16.46万元，并承担相应的案件受理费，驳回扬州金利源医疗器械厂其他诉讼请求。2017年9月18日，江苏省扬州市中级人民法院出具（2017）苏10民终131号《民事判决书》，作出终审判决，驳回公司上诉，维持原判。

2018年10月18日，扬州金利源医疗器械厂再次向扬州市江都区人民法院提起诉讼，就其净化车间维修改造、停工损失等请求法院判决公司承担损失124.4万元。

截至本招股说明书签署日，公司已支付扬州金利源医疗器械厂16.46万元赔偿款及案件受理费1.43万元，上述设备已经维修完毕并由扬州金利源医疗器械厂正常使用，公司已根据维修设备所需的材料、人工确认相应的维修费用。就扬州金利源医疗器械厂2018年10月提起的诉讼事项，公司认为已履行相关维修和赔偿义务，再次赔偿的可能性较小，故未确认预计负债。

## •（2）递延收益

报告期各期末，递延收益余额分别为891.69万元、845.35万元和1,016.67万元，具体如下：

①根据国家发展改革委、工业和信息化部颁布的发改投资〔2011〕1682号《关于下达重点产业振兴和技术改造（第一批）2011年中央预算内投资计划的通知》，本公司的《年产400套无菌医疗器械柔性装配及在线智能视觉检测全自

动成套设备技改项目》于 2011 年获得国家补助资金 450 万元。项目建设已于 2013 年竣工，公司从 2013 年 2 月开始按照资产使用寿命 20 年摊销。

②根据浙江省经济和信息化委员会颁布的浙经信软件〔2015〕98 号《关于下达 2015 年浙江省信息服务业发展专项计划的通知》，本公司的《迈得医疗控制系统的开发与产业化项目》于 2015 年 11 月获得财政扶持资金 70 万元，本期公司已完成项目的研发，按照相应资产使用年限和研发支出金额进行摊销。

③根据玉环县经济和信息化局、玉环县科学技术局和玉环县财政局颁布的玉经信〔2016〕113 号《关于安排 2015 年新建省级重点企业研究院建设经费补助省级财政资金的通知》于 2016 年获得国家补助资金 500 万元。2017 年公司已开始进行项目的研发，根据项目研发进度进行摊销。

④根据浙江省财政厅和浙江省科学技术厅颁布的浙财教〔2017〕15 号《关于下达 2017 年第二批省级科技型中小企业扶持和科技发展专项资金的通知》，本公司的《医用制品（无菌医疗器械）智能装配系统的研发和应用》于 2017 年 6 月获得财政补助资金 1,700,000.00 元，根据项目研发进度进行摊销。

⑤根据玉环市科学技术局和玉环市财政局颁布的玉科〔2017〕22 号《关于下达 2016 年度高新技术企业、科技型中小企业、研发中心及科技进步奖等科技成果奖励的通知》，本公司于 2017 年 8 月获得省级重点企业研究院重点研发项目配套资金 1,655,000.00 元，根据项目研发进度进行摊销。

⑥根据浙财科教〔2017〕28 号《关于提前下达 2018 年省级科技型中小企业扶持和科技发展专项资金的通知》，本公司于 2018 年 5 月获得新增财政补助资金 1,300,000.00 元，根据项目研发进度进行摊销。

⑦根据玉科〔2018〕44 号《关于下达 2017 年度高新技术企业、科技型中小企业、研发中心等科技成果奖励的通知》，本公司于 2018 年 7 月获得新增财政补助资金 1,345,000.00 元，本期公司已完成部分项目的研发，按照相应资产使用年限和研发支出金额进行摊销。

⑧2018 年 6 月，公司研究院名称变更为“浙江省迈得医疗智造重点企业研究院”，根据玉环市人民政府专题会议纪要〔2018〕95 号指示，迈得医疗研究院名称具有唯一性和排他性，公司于 2018 年 12 月获得新增研发项目配套资金

5,000,000.00 元。截至 2018 年 12 月 31 日该配套项目资金尚未投入使用。

## （二）偿债能力分析

### 1、公司偿债能力情况

报告期内，公司偿债能力的主要财务指标如下：

财务指标	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	4.00	4.60	3.21
速动比率（倍）	2.84	3.33	2.19
资产负债率（母公司）（%）	22.50	19.03	24.85
财务指标	2018 年度	2017 年度	2016 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	7,056.66	7,250.57	3,666.35
利息保障倍数（倍）[注]	-	244.36	24.70

注：2018 年度本公司无利息支出。

（1）报告期各期末，公司流动比率分别为 3.21 倍、4.60 倍和 4.00 倍，速动比率分别为 2.19 倍、3.33 倍和 2.84 倍，流动性较强；且报告期内流动性较强的货币资金、应收账款及应收票据合计占流动资产比例均超过 65%，显示公司流动资产质量较好，变现能力较强。母公司资产负债率分别为 24.85%、19.03% 和 22.50%，维持在较低水平。

（2）报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 3,666.35 万元、7,250.57 万元和 7,056.66 万元，2016-2017 年度利息保障倍数分别为 24.70 倍和 244.36 倍，2017 年公司已经清偿所有银行借款，财务杠杆较低。

### 2、同行业上市公司偿债能力比较

公司与同行业可比上市公司的偿债能力比较如下：

主要财务指标 [注]	日期	东富龙	楚天科技	迦南科技	平均值	本公司
流动比率（倍）	2018.12.31	2.65	1.65	1.77	2.02	4.00
	2017.12.31	2.86	1.71	2.24	2.27	4.60
	2016.12.31	2.93	1.44	3.22	2.53	3.21
速动比率（倍）	2018.12.31	1.67	1.00	1.12	1.26	2.84
	2017.12.31	1.83	1.05	1.57	1.48	3.33

	2016.12.31	2.03	0.84	2.65	1.84	2.19
资产负债率（母公司）（%）	2018.12.31	26.31	39.09	20.47	28.62	22.50
	2017.12.31	24.13	37.86	20.85	27.61	19.03
	2016.12.31	25.76	38.54	17.12	27.14	24.85

注：相关数据来自于 wind 资讯。

报告期内，公司的流动比率、速动比率均高于上述两家上市公司的平均值，资产负债率均低于上述两家上市公司的平均值，偿债能力相对较强。

### （三）现金流量情况分析

报告期内，公司现金流量的主要情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入小计	19,879.27	19,753.62	14,678.48
经营活动现金流出小计	16,764.92	12,551.74	10,647.33
<b>经营活动产生的现金流量净额：</b>	<b>3,114.36</b>	<b>7,201.88</b>	<b>4,031.15</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额：</b>	<b>582.59</b>	<b>-1,342.78</b>	<b>-316.06</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额：</b>	<b>-3,137.00</b>	<b>-1,266.83</b>	<b>-2,399.34</b>

#### 1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金，营业成本与购买商品、接受劳务支付的现金的情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	17,584.08	17,427.89	13,012.66
营业收入	21,489.57	17,338.90	13,943.06
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入之比	81.83%	100.51%	93.33%
购买商品、接受劳务支付的现金	7,502.02	5,713.92	4,681.36
营业成本	11,039.51	8,298.70	6,813.35
购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本之比	67.96%	68.85%	68.71%
经营活动产生的现金流量净额	3,114.36	7,201.88	4,031.15
净利润	5,565.25	5,584.04	2,339.69
经营活动产生的现金流量净额与净利润差额	-2,450.89	1,617.84	1,691.46

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比例分别为

93.33%、100.51%和 81.83%，存在一定波动。具体情况为：（1）2017 年公司加强应收账款的管理，应收账款减少 1,876.27 万元，故销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比例较高。（2）2018 年销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比例下降，主要由于公司应收银行承兑汇票的金额增加 2,850.34 万元。

2018 年公司经营活动产生的现金流量净额比上年减少了 4,087.52 万元，与净利润差额为-2,450.89 万元，主要是因为 2018 年收到的票据增加、票据到期回款的金额减少，两项合计影响的金额为 2,680.37 万元。

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本比例分别为 68.71%、68.85%、67.96%，总体保持稳定。

## **2、投资活动产生的现金流量分析**

报告期内，公司的投资活动现金流出主要为购置机器设备及购买理财产品支付的款项；投资活动现金流入主要系收回的理财产品投资款。

## **3、筹资活动产生的现金流量分析**

2018 年度，公司的筹资活动现金流出主要为向股东分红 3,135.00 万元；2017 年度，公司的筹资活动现金流出主要为归还银行借款 2,050.00 万元，筹资活动现金流入主要系向银行借款 950.00 万元；2016 年度，公司的筹资活动现金流出主要为归还银行借款 7,590.00 万元及向股东分红 5,100.00 万元，筹资活动现金流入主要系向银行借款 6,390.00 万元及股东投入资本 4,050.00 万元。

## **（四）未来可预见的重大资本性支出计划**

除本次发行募集资金投资项目涉及的资本性支出外，公司无其他可预见的重大资本性支出计划。

## **（五）报告期内股利分配情况**

### **1、2015 年度**

根据 2016 年 5 月 4 日迈得医疗 2015 年年度股东大会决议，按母公司 2015 年实现的净利润提取 10%的法定盈余公积，以公司截至 2015 年 12 月 31 日的总股本 6,000 万股为基数，向林军华、陈万顺、台州赛纳投资咨询合伙企业（有限合伙）三位股东每 10 股送红股 0 股，派 8.5 元人民币现金，共计分配利润 5,100

万元人民币（含税）。于 2016 年 5 月 24 日、5 月 26 日及 6 月 28 日分 3 笔支付完毕。

## 2、2016 年度

根据 2017 年 5 月 16 日迈得医疗 2016 年年度股东大会决议，除按母公司 2016 年实现的净利润提取 10% 的法定盈余公积外，不派发现金股利和股票股利，也不以资本公积转增股本，结存可供股东分配的利润结转下一年度。

## 3、2017 年度

根据 2018 年 5 月 2 日迈得医疗 2018 年第一次临时股东大会决议，按母公司 2017 年实现的净利润提取 10% 的法定盈余公积，以公司截至 2017 年 12 月 31 日的总股本 6,270 万股为基数，向全体股东每 10 股派 5.0 元人民币现金，共计派送现金股利 31,350,000 元（含税），于 2018 年 5 月 14 日支付完毕。

## 4、2018 年度

根据 2019 年 4 月 30 日迈得医疗 2018 年度股东大会决议，按母公司 2018 年实现的净利润提取 10% 的法定盈余公积，以公司截至 2018 年 12 月 31 日的总股本 6,270 万股为基数，向全体股东每 10 股派 8.00 元人民币现金，共计派送现金股利 50,160,000 元（含税）。截至本招股说明书签署日，本次分红尚未实施。

### （六）发行人的流动性分析

截至报告期末，本公司不存在短期或长期性的银行借款。报告期各期，母公司资产负债率分别为 24.85%、19.03% 和 22.50%，维持在较低水平，流动比率分别为 3.21 倍、4.60 倍和 4.00 倍，速动比率分别为 2.19 倍、3.33 倍和 2.84 倍，资产流动性较高。

截至报告期末，本公司不存在对未来现金流量有重大影响的重要事件或承诺事项，不存在流动性方面的重大风险。公司经营活动产生的现金流量正常，银行信用良好，外部融资渠道通畅，随着公司经营规模的不断扩大，公司的流动性将持续向好。

### （七）发行人的持续经营能力分析

公司致力于为医用耗材生产企业提供智能制造相关的设备及系统。在医用耗

材市场规模逐年增长，医用耗材质量要求和监管要求逐步提高，“人口红利”正在消减，国家大力推动医用耗材智能制造的背景下，公司的智能装备业务正迎来持续的发展空间：

### **1、国家政策的大力支持促进医用耗材智能装备制造行业的发展**

“十三五”《医药工业发展规划指南》提出要在 2020 年以前支持建设 10 家以上针对医疗器械离散化制造特点的自动化生产示范车间，改变多数医疗器械以人工组装、人工测试为主的状况，提高机械组装水平，实现自动化物料配送、质量检测和定制生产，系统提升医疗器械的稳定性和可靠性；要求到 2020 年，我国的医药生产过程自动化、信息化水平应显著提升，大型企业关键工艺过程基本实现自动化，制造执行系统（MES）使用率达到 30% 以上，建成一批智能制造示范车间。在国家政策的支持鼓励下，我国医用耗材生产车间有望分批进行自动化改造，从而促进医用耗材智能装备制造行业的发展。

### **2、下游行业的持续增长，拓宽了智能装备行业的发展空间**

随着医疗需求的增长，医疗技术的进步，国家投入持续增加，人民物质生活水平不断提高，医用耗材市场快速增长。根据中国医保商会统计，2015 年我国医用耗材行业销售规模达 1,853 亿元，同比增长 11.49%。2010 至 2015 年间，我国医用耗材行业销售规模年复合增长率为 23.92%，行业呈现快速扩张的态势。尽管增长迅速，但从集中度来看，我国人均医疗器械费用只有 6 美元，发达国家在 100 美元以上，瑞士则超过 500 美元。因此我国未来包括医用耗材在内的医疗器械市场还有很大的发展空间。

### **3、下游的智能化生产还处于初级阶段，智能化改造将是一个持续并不断升级过程**

智能化生产按程度由低到高大致可分为单机、连线机、全自动生产线、智能工厂等几个阶段。目前我国医用耗材制造企业的智能化生产还处于起步阶段，正逐步由人工过渡到单机、连线机，全自动生产线则较少应用，智能工厂则是未来技术升级的方向。在医用耗材品质监管日趋严格、医用耗材市场规模持续增长、劳动力成本不断提高的背景下，医用耗材企业的生产智能化改造将是一个持续并不断升级的过程，即使是下游龙头企业，其智能化程度也不高，人工生产仍是主

要手段，因此，医用耗材生产企业对智能装备具有持续的、较大的需求空间。

#### 4、公司的智能装备品种将不断增加

2009年-2011年期间，公司相继研发成功多种不同的安全输注类智能装备；2015年-2018年期间，公司相继研发成功多种不同的血液净化类智能装备。目前，在医用耗材16大门类中，公司已成功掌握了安全输注类、血液净化类和医用检测类等三大类医用耗材生产设备的技术。在此基础上，公司亦在逐步研发其他门类医用耗材的智能装备，公司的业务具有持续的扩展空间，具体如下：

序号	医用耗材类别	公司智能装备的研发、生产情况
1	输注、护理和防护类耗材	相关智能装备已实现单机设备、连线机设备的规模化生产，目前已实现部装、总装，以及少量的检验和小包装等生产环节的自动化，未来将向智能化程度更高、能耗更低、运行更稳定、面积更小的智能化设备以及智能化工厂方向进一步研发和深化；并逐步扩充到中包装、大包装、灭菌等生产环节
2	透析、输血和体外循环类耗材	
3	临床检验类耗材	相关智能装备已实现小规模销售
4	骨科手术类耗材	公司的智能装备处于研发阶段，已有客户在洽谈意向
5	药械组合类耗材	
6	有源手术类耗材	公司尚未涉足该类别医用耗材的智能装备的研发、生产
7	心血管和神经手术类耗材	
8	无源手术类耗材	
9	医用成像类耗材	
10	医用诊察和监护类耗材	
11	无源植入类耗材	
12	呼吸、麻醉和急救类耗材	
13	眼科类耗材	
14	口腔科类耗材	
15	妇产科、辅助生殖和避孕类耗材	
16	中医类耗材	

未来，公司将积极把握下游医用耗材制造企业自动化改造转型的发展机遇，不断提高公司技术水平，研制出能提升下游耗材组装效率和产品质量的智能装备。公司将在巩固现有业务的基础上，积极探索骨科类、药械组合类等医用耗材其他细分领域智能装备市场，同时进一步提高智能化控制系统技术，不断优化改善

GMP 数据管理平台系统，为客户打造数字化车间，实现智能生产。

综上，公司管理层综合考虑了行业的发展趋势、行业政策、行业技术变化、公司的行业地位、竞争优势等因素后认为，公司的业务具有持续的发展空间，持续经营能力不存在重大不利变化。

### **十三、重大投资、资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并事项**

报告期内，公司不存在重大投资、重大资本性支出、重大资产业务重组或股权收购合并等事项。

### **十四、期后事项、承诺及或有事项及其他重要事项**

#### **（一）资产负债表日后事项**

根据 2019 年 4 月 30 日迈得医疗 2018 年度股东大会决议，按母公司 2018 年实现的净利润提取 10% 的法定盈余公积，以公司截至 2018 年 12 月 31 日的总股本 6,270 万股为基数，向全体股东每 10 股派 8.00 元人民币现金，共计派送现金股利 50,160,000 元（含税）。截至本招股说明书签署日，本次分红尚未实施。

#### **（二）承诺及或有事项**

##### **1、重要承诺事项**

截至本招股说明书签署日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

##### **2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响**

截至本招股说明书签署日，公司无为其他单位提供债务担保的情况。

#### **（三）重大担保、诉讼及其他重要事项**

详见本招股说明书“第十一节其他重要事项”之“四、重大诉讼或仲裁情况”的相关内容。

## 第九节募集资金运用

### 一、募集资金运用基本情况

#### （一）募集资金计划

公司首次公开发行股票相关事项已获得第二届董事会第二十三次会议、2018年度股东大会审议通过，公司本次拟向社会公众公开发行不超过 2,090 万股（包括公开发行新股和公司股东公开发售股份）人民币普通股（A 股），募集资金总量将由实际发行股数和根据询价结果确定的发行价格确定。

#### （二）募集资金投资项目情况

公司本次公开发行股票募集资金扣除发行费用后，拟全部投入下列项目（按投资项目的轻重缓急排序）：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	募集资金投入	募集资金运用计划	
			第一年	第二年
医用耗材智能装备建设项目	28,500.58	28,500.58	24,412.65	4,087.93
技术中心建设项目	5,413.89	5,413.89	3,212.08	2,201.81
<b>合计</b>	<b>33,914.47</b>	<b>33,914.47</b>	<b>27,624.73</b>	<b>6,289.74</b>

注：第一年指本次募集资金实际到位日至其后第 12 个月的期间，以后年份以此类推。

公司本次募集资金投资项目均履行了必要的审批和备案程序，具体情况如下表：

序号	募集资金投资项目	核准、备案情况	环评批复
1	医用耗材智能装备建设项目	项目代码： 2019-331083-35-03-016160-000	玉环建[2019]88号
2	技术中心建设项目	项目代码： 2019-331083-35-03-016054-000	不适用[注]

注：根据浙江省环境保护厅印发的《浙江省第一批不纳入建设项目环境影响评价审批的目录（试行）》，不涉及土建的科研设计项目无需进行环境影响评价，因此本次发行人的技术中心建设项目无需办理环境影响评价文件。

本次募集资金到位前，公司将根据实际经营发展需要，以自筹资金对上述项目进行前期投入；募集资金到位后，公司将用募集资金置换预先已投入该等项目的自筹资金。如实际募集资金不能满足拟投资项目所需的资金需求，不足部分由公司通过自筹方式解决。如本次发行实际募集资金超过拟投资项目所需，公司将

根据《募集资金管理制度》及相关法律法规的相关要求对超募资金进行使用。

### （三）募集资金管理制度

公司于2019年4月30日2018年度股东大会审议通过了《募集资金管理制度》，对公司上市后募集资金的存放、使用、监督、管理与信息披露等进行了详细规定。公司将严格按照证券监督管理部门的相关要求管理和使用本次募集资金。本次募集资金到位后及时存放于董事会指定的专项账户，做到专款专用，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

### （四）公司董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

公司第二届董事会第二十三次审议通过的《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性的议案》，董事会对募集资金投资项目的可行性进行了研究。经过审慎分析和论证，公司董事会认为：本次公开发行人民币普通股（A股）股票募集资金额与公司现有生产经营规模和财务状况相适应，公司在市场、人员、技术、管理等方面均有相应储备。募集资金投资项目围绕主营业务开展，是实现公司发展战略的重要举措，项目的实施有利于增强公司持续盈利能力，提升研发实力。公司募集资金投资项目具有必要性和合理性，且具有较强的可行性。

在经营规模方面，报告期内，公司资产规模持续扩大。本次募集资金数额与公司现有生产经营规模相适应。本次募投项目实施后，将在很大程度上提高公司现有生产、制造、研发能力，为公司业务的持续发展奠定坚实的基础。

在财务状况方面，公司总体资产质量较高，现金流状况良好，有能力支撑本次募集资金投资项目的实施及后续运营。

在技术条件方面，公司经过多年的努力，在机械设计、工艺加工、装配、调试，控制程序编写、系统集成等方面积累了大量的技术储备，尤其是精确的料仓供料技术、螺旋振动供料技术、输送控制技术、转盘涂胶技术、定性定量管道涂胶技术等方面均取得自主研发成果，在国内同行业处于领先水平。这些为公司本次募投项目打下了坚实的技术基础。因此，本次募集资金数额和投资项目与公司现有技术水平相适应。

在管理能力方面，本公司核心管理团队均长期从事智能装备行业，具有丰富的行业技术和管理经验，具备培养专业管理团队的能力。为保证公司日常经营的

持续高效运转和健康发展，公司已根据《公司法》等有关法律、法规及部门规章的规定，制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《募集资金管理制度》等相关管理制度，建立了健全的公司治理结构，形成了规范有效的内部控制体系。因此，本次募集资金数额和投资项目与公司现有管理能力相适应。

综上，公司董事会经分析后认为：公司本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务，募集的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，募集资金投资项目的建设有利于推进公司业务发展，提升公司的盈利能力及市场竞争力，实现公司的发展目标。

### **（五）项目与公司现有主要业务、核心技术之间的关系**

公司专业从事医用耗材智能装备的设计研发、制造、销售，在国内同行业内处于领先地位。本次募集资金投资项目均围绕公司主营业务与核心技术进行。

“医用耗材智能装备建设项目”是利用公司现有的生产技术和研发能力扩大医用耗材智能装备的生产规模；“技术中心建设项目”则计划设立包括项目管理、工艺验证、供料设计、机械设计、电气/软件、视觉等在内的专业技术中心，引进高素质的研发技术人才，进一步拓展研发领域、增强公司研发实力。

综上，本次募集资金投资项目是公司适应高质量医用耗材智能装备未来市场需求、拓展市场的一项重要措施，有利于持续提升公司的核心竞争力，完成公司的战略布局，实现公司长期可持续发展。

本次募投项目实施后，公司主营业务、经营模式不会发生变化。

### **（六）募集资金投资项目对同业竞争和发行人独立性的影响**

本次募投项目实施后，不产生同业竞争，也不存在对发行人独立性产生不利影响的情形。

## **二、募集资金投资项目具体情况**

### **（一）医用耗材智能装备建设项目**

#### **1、项目概况**

医用耗材智能装备建设项目系扩产项目，实施主体为迈得股份。项目将建设

医用耗材智能装备生产、安装车间，并拟购置先进生产设备 CNC、数控车床、激光切割机等，招聘技术人员及生产工人，以满足市场日益增长的医用耗材智能装备需求。

## 2、项目实施的可行性

本项目的实施具有良好的市场前景，项目投资合理、可行，具体分析如下：

### （1）项目实施符合国家产业发展政策

随着人们生活水平的不断提高，高值医用耗材的需求预计将出现较快增长；根据国家发展改革委 2013 年第 21 号令对《产业结构调整指导目录（2011 年本）》的修订，公司所处行业属于鼓励类中“十四机械”的“35、机器人及工业机器人成套系统”。2010 年工信部、科技部、财政部、国标标准委员会等部门联合版本的《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》将高端装备制造业列为重点发展的战略新兴产业之一，并指出要“强化基础配套能力，积极发展以数字化，柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备”。2015 年 5 月，国务院颁布的《中国制造 2025》中明确指出“在重点领域试点建设智能工厂/数字化车间，加快人机智能交互、工业机器人、智能物流管理、增材制造等技术和装备在生产过程中的应用”。2016 年 10 月 26 日，由工业和信息化部、国家发展和改革委员会、科学技术部、商务部、国家卫生和计划生育委员会、国家食品药品监督管理总局共同印发的《医药工业发展规划指南》将“医疗器械自动化生产车间建设”作为我国医药工业未来五年的主要发展任务，提出要支持建设 10 家以上针对医疗器械离散化制造特点的自动化生产示范车间，改变多数医疗器械以人工组装、人工测试为主的状况，提高机械组装水平，实现自动化物料配送、质量检测 and 定制生产，系统提升医疗器械的稳定性和可靠性。2016 年 12 月，工信部、财政部发布的《智能制造发展规划（2016-2020 年）》提出，到 2020 年“研发一批智能制造关键技术装备，具备较强的竞争力，国内市场满足率超过 50%”的发展目标。综上所述，本项目拟建设的医用耗材智能装备产业化基地，符合我国制造业的发展趋势，项目实施受国家产业政策支持。

### （2）公司具备良好的技术实力

公司已经在医用耗材智能装备制造行业发展了十余年，在技术储备、新产品

研发和人才队伍等方面形成了一定的储备，应对未来市场发展。截至报告期期末，公司拥有技术人员 91 人，拥有 140 项发明专利；在现有产品体系基础上，公司已对骨科类耗材、临床检验类耗材自动化设备等新产品项目立项研究，技术体系亦逐步向连线机设备、全自动设备以及智能工厂的方向研发和积累；公司目前正在加大投入，着力攻关智能装备集成融合 GMP 法规的 MES 系统，实现对生产过程的全程控制，对生产质量的全面记录，并可实时追溯和进行大数据分析，做到符合 GMP 法规的全面质量管理，实现真正意义上智能制造。报告期内，公司研发费用投入金额分别为 1,369.66 万元、1,381.58 万元、1,942.30 万元，占营业收入的比例分别为 9.82%、7.97%、9.04%，投入金额和占比较高。综上所述，公司已经在技术储备、新产品研发和人才队伍等方面形成了一定的储备，具备良好的基础保证项目顺利实施。

### （3）公司具有较好的客户基础，有助于产能消化

公司经过多年的潜心研发和经验积累，为下游主要医用耗材制造企业定制化研发生产了数量众多的智能装备，并攻克了部分耗材自动化组装领域的技术难题，积累了可靠的客户资源。公司目前的主要客户包括深度合作客户、培育期客户和新开拓客户等三类，其中，公司与江西洪达、山东威高（HK.01066）、三鑫医疗（SZ.300453）等深度合作客户已合作了十余年，双方建立了长期、稳定的合作关系；公司通过为泰尔茂、费森尤斯卡比等培育期客户成功研制尝试性购买的设备，向客户展现研发生产实力，逐步取得客户的信任；此外，公司通过参加国际展会等方式扩大影响力，提高知名度和跨国公司的认可度，不断开拓新客户。因此，本公司具备消化新增产能的经营平台和客户基础。

公司竞争优劣势及主要竞争对手可参见第六节“二/（四）发行人在行业中的竞争地位”。

### （4）项目具有良好的市场发展前景

一方面，客户的生产线可能分多次升级改造完成，先购买部分单机设备，再购买后续的其他工位设备。由于医用耗材智能装备以定制化生产为主，相关软件接口、设计路线等技术均由公司掌握，同时，公司与客户签订的设备购销合同中均有《保密条款》，约定相关设计方案、技术方案、工程设计、电路设备等信息

不得透露给其他第三方。而如果客户要更换新的设备供应商，则需要考虑设备兼容性，往往存在由于技术体系不同的原因而无法与已有设备衔接，增加改造时间和成本。因此，公司客户的设备改造升级具有依赖性，后续的设备升级需要由公司提供。

另一方面，由于我国医用耗材行业强制性标准的定期更新修订、智能装备生产技术升级等原因，公司客户购买了智能装备之后会进行更新换代。根据《中华人民共和国标准化法》，国家食品药品监督管理总局至少每5年会结合产业政策和临床医学情况，对医用耗材的生产、注册等强制性行业标准进行定期复审和修订。当特定医用耗材产品的生产原料（如软针座改为硬针座、钢针改为塑针）、产品结构（如直角针座改为螺旋针座）、包装材料（如“统一使用塑料包装材料”）的标准发生改变时，需要对用于生产该医用耗材的设备进行重新设计和改造。而随着国内医用耗材智能装备制造企业研发投入的增加，设备技术水平不断提高，以及下游客户对智能装备认识程度的提升，应用熟悉度的提高，不同技术层次的医用耗材智能装备的市场需求将得到释放。

### 3、项目投资概算

#### （1）建设规模

根据可研报告，项目投资概算如下：

投资项目	金额（万元）	投资比重
土建工程	20,987.01	73.64%
设备购置及安装	3,938.72	13.82%
工程建设其他费用	200.00	0.70%
基本预备费	1,256.29	4.41%
铺底流动资金	2,118.57	7.43%
<b>总投资</b>	<b>28,500.58</b>	<b>100.00%</b>

#### （2）本项目主要设备投资

本项目拟投资的设备情况主要有：

序号	主要设备名称	数量
1	激光切割机	1

序号	主要设备名称	数量
2	拉丝机	1
3	数显铣床	1
4	光纤激光切管件	1
5	瑞士火花机	1
6	镜面电火花机	1
7	镜面线割	1
8	外圆磨床	1
9	大型加工中心	3
10	其他配套设备	-

### （3）主要原材料及动力供应情况

本项目主要原材料包括标准件、定制采购件、基础原材料以及其他辅料等。公司与原材料供货企业建立了良好的合作关系，项目所需原材料的质量、数量、送货时间等均可得到保证。公司生产所需的能源消耗主要为电力，项目所需电力主要从公用电网购买。

### 4、项目所需的时间周期和时间进度

本项目从开工建设到建设完工的周期为 21 个月。其中土建工程 12 个月，设备购置及安装\调试约为 9 个月，生产人员招募、培训周期约为 12 个月。进度安排如下：

项目建设进度								
工作内容	第一年（T+1）				第二年（T+2）			
	第 1 季度	第 2 季度	第 3 季度	第 4 季度	第 5 季度	第 6 季度	第 7 季度	第 8 季度
项目前期工作	■							
土建工程		■	■	■	■			
设备订货采购				■	■			
设备安装调试				■	■	■		
人员招聘培训				■	■	■	■	
试生产/投产								■

## 5、项目环保情况

本项目不属于重污染行业，项目的设计严格执行国家现行废水、废气、粉尘等污染排放的规范和标准，严格按照环境保护行政主管部门的要求进行项目建设环境影响评价。本项目已取得台州市生态环境局玉环分局出具的同意批复文件（玉环建[2019]88号）。

## 6、项目选址及用地

本项目用地坐落于玉环市沙门镇五门产业功能区启动区西部，属于工业用地性质，系出让所得，公司已取得编号为浙（2019）玉环市不动产权第0002555号的不动产权证书。该地区水、电、气、通讯等设施齐全，建筑施工条件良好，交通便利，为本项目顺利实施提供了保证。

### （二）技术中心建设项目

#### 1、项目概况

本项目主要建设内容是在整合公司现有研发资源的基础之上，通过设立新的技术中心，购置先进研发软硬件设备，引进机械工程师、电气工程师等专业技术人才，最终建成为集项目管理、工艺验证、供料设计、机械设计、制造技术等为一体的医用耗材智能装备研发试验平台。

#### 2、项目实施的可行性

##### （1）公司拥有研发机构和研发制度作为项目实施保障

公司设有专门的技术研发部门，2016年1月公司又成功创建浙江省省级重点企业研究院，作为公司项目研发的专设机构，围绕医用耗材产业的转型升级，重点研究高端医用耗材智能装备的在线智能视觉检测、机器人柔性装配、智能供料等核心科技，构建通用化的GMP数据管理平台，为医用耗材生产企业智能生产打造基础。同时，在长期的经营中，公司建立了科学、完善的研发人员培养机制和有效的研发人员激励机制，制定了《研发部项目奖励实施办法》、《新产品研发相关评审管理规定》等相关制度，提升了研发团队的凝聚力。因此，公司已经建立的较为完善的研发团队和研发机制，为扩大技术中心规模和实力奠定了基础。

## （2）公司已经组建一支稳定的研发团队作为项目实施基础

经过十余年的发展，公司培养了一批在医用耗材智能装备领域有复合技术背景的人才队伍。公司的相关技术人员不仅具有医用耗材生产工艺、成型技术、产品标准、医疗器械 GMP 法规、临床技术、人机工程学、机械设计、软件控制等多学科交叉技术等方面的专业知识，还具有多年的行业实践经验、熟练掌握医疗器械新版 GMP 法规。公司稳定的技术团队，为公司技术中心研发新产品、新平台提供了人力资源保障。

## （3）公司拥有较多的研发成功经验作为项目实施借鉴案例

公司坚持自主研发和吸收应用先进的技术工艺装备，在医用耗材智能装备制造行业发展了十余年，在技术储备和新产品的研发等方面形成了一定的储备，并进行持续的技术改造及技术创新，公司形成了较强的产品研发及设计能力，具备行业技术领先的优势，能够有效应对未来市场发展。

经过十多年的技术创新与积累，公司在各类医用耗材智能生产领域积累了丰富的成功经验，公司的产品曾荣获 2013 年度“国家重点新产品”；2014 年度、2015 年度、2017 年度“浙江省装备制造业重点领域首台（套）产品”；2016 年度“台州市装备制造业重点领域首台（套）产品”，截至报告期末，公司拥有 140 项发明专利。因此，公司在医用耗材积累的成功经验，能作为本项目实施的借鉴案例和技术基础，可以保障升级扩大后的技术中心保持高效、稳定的运行，研发符合市场需求的新技术。

### 3、项目投资概算

#### （1）建设规模

根据可研报告，项目投资概算如下：

投资项目	金额（万元）	投资比重
土建工程	1,000.00	18.47%
人员费用	1,167.00	21.56%
设备购置	2,450.50	45.26%
设备安装调试费	73.52	1.36%
耗材	492.00	9.09%

投资项目	金额（万元）	投资比重
基本预备费	230.88	4.26%
<b>总投资</b>	<b>5,413.89</b>	<b>100.00%</b>

## （2）研发方向

根据公司产品特点和技术能力，结合行业发展趋势，技术中心建成后将主要包括以下研发方向：

序号	研发方向	内容概述
1	线型智能化标准组装技术平台	<p>线型智能化标准组装技术平台是一种具有高度智能化、模块化与高效化的标准装配技术和设备，集成了机、电、气、光、图像处理与网络等技术为一体，先进的技术平台可以为客户提供快捷、柔性化、高速、高精度与高可靠性的自动化解决方案。该技术平台以模块化、标准化与柔性化为设计理念，技术平台的基本组成单元为独立的装配模块，根据产品或用户的不同需求，单独的装配模块可以彼此组合形成所需的组装设备，模块化与标准化的设计理念使得装配模块间可以任意组合与拓展，从而达到柔性化的要求，实现灵活布局。</p> <p>智能化的设计理念，使得本技术平台具有良好的人机交互性能，远程的设备监控与故障处理能力，极大地缩短了设备售后服务时间，提供了设备的使用效率，实现了设备和服务的智能化。</p>
2	生产自动化管理规范 (GAMP)	<p>建立 GAMP 合规能力，以文档化的证据，提供一种高可信的保证。</p> <p>以客户需求为最终目标，运用一套规范的实践框架，采用验证的手段来证实设备功能的可靠和完整。</p> <p>（1）建立 GAMP 合规能力，减少系统合规所需的时间与成本。</p> <p>（2）按预定流程，在预算范围内按时交付符合预定用途的系统，保证主要商业利益。</p> <p>（3）具有设计验证能力，对缺陷做到早发现早处理，减少对成本与进度的影响。</p> <p>（4）采用科学的风险管理，提前预防客户产品潜在的质量风险，保证客户利益。</p> <p>（5）有效的变更管理和持续改进，保证自动化设备顺利交付。</p> <p>（6）建立功能验证能力，保障交付的自动化系统符合客户需求，提升客户对我们的信心。</p> <p>（7）定义明确且描述清楚的自动化系统，更具有低成本的操作和维护，可以减少停机时间，保障了客户利益更。从而提高客户满意度和降低售后服务成本。</p> <p>（8）更加专注于病患安全，产品质量及数据完整性。全方位提高使我们自动化设备的市场竞争力。</p> <p>更加符合欧美市场需求，从实用和法规角度进行规范设计。可以更好地与客户建立合作框架，从客户的需求出发考虑，设计客户需要的产品。</p>
3	组装工艺开发与验证能力	<p>在设备开发过程中，始终考虑到设备的各项技术要求，包括生产产量，生产工艺，产品质量。针对不同的产品特性，对产品的关键性工艺以及特殊工艺进行前期研发，通过不断的验证测</p>

序号	研发方向	内容概述
		试，最终得到稳定的生产工艺，确保产品质量达到技术要求。在设备设计之初，结合 URS，进行产品评审。分析整个制造工艺中的各项风险，并作出控制计划。对整个生产工艺实施一系列的相关验证（DQ、FAT、SAT、IQ、OQ），在客户处会协助客户完成最终的 PQ 验证。整个生产制造过程符合 ISO13485，GMP，FDA 等各项要求。

### （3）本项目主要设备投资

本项目拟投资的设备情况主要有：

序号	主要设备名称	数量
1	拉压实验机	1
2	投影仪	1
3	三坐标	1
4	UV 固化设备	1
5	点胶设备	1
6	超声波焊接设备	2
7	留置针熔头模具实验机	2
8	机械手	2
9	直线输送机构	1
10	设备管理云平台	1
11	凸轮结构试验平台	1
12	工业相机检测平台	2
13	其他配套设备	-

### 4、项目所需的时间周期和时间进度

本项目进度安排如下：

投资进度表								
项目	第一年（T+1）				第二年（T+2）			
	第1季度	第2季度	第3季度	第4季度	第5季度	第6季度	第7季度	第8季度
前期准备								
场所装修								
设备采购								
设备安装调试								

投资进度表								
项目	第一年（T+1）				第二年（T+2）			
	第1季度	第2季度	第3季度	第4季度	第5季度	第6季度	第7季度	第8季度
人员招募及培训								
试运营								

## 5、项目环保情况

本项目运营期主要的污染物包括设备运行时产生的噪声、废气；研发大楼产生的生活污水；边角料等固体废弃物。本项目的设计严格执行国家现行废水、废气、粉尘等污染排放的规范和标准。

## 6、项目选址及用地

本项目用地坐落于玉环市沙门镇五门产业功能区启动区西部，属于工业用地性质，系出让所得，公司已取得编号为浙（2019）玉环市不动产权第0002555号的不动产权证书。该地区水、电、气、通讯等设施齐全，建筑施工条件良好，交通便利，为本项目顺利实施提供了保证。

## 三、未来发展与规划

### （一）业务发展规划和目标

#### 1、业务发展规划

公司在国民经济发展规划及国家产业政策的指导下，始终坚持以“顾问式营销、定向式研发、精细化生产、终身式服务”为经营方针，坚持以市场为导向，通过完善研发体系建设、营销体系建设、采购体系建设、生产体系建设、管理体系建设，提高公司对新产品的研发能力，提升对市场需求变化的快速响应能力，维护现有客户并积极开拓新客户。公司将重点加大技术研发投入和人才培养、提高公司信息化管理水平，丰富公司产品结构，提高公司售后服务能力，完善公司治理制度建设。同时，公司将围绕核心业务积极寻求稳步扩张，加强供应链体系建设，与上下游的战略协同，择机采用兼并收购方式收购境内外优秀的智能装备制造企业，巩固自身优势，实现可持续发展。

## 2、业务发展目标

公司将积极把握下游医用耗材制造企业自动化改造转型的发展机遇，不断提高公司技术水平，结合下游客户医用耗材的生产工艺特征，研制出能提升下游耗材组装效率和产品质量的智能装备，与下游主要医用耗材制造企业建立稳定合作关系，将迈得医疗打造成行业知名品牌。公司将在巩固安全输注类和血液净化类智能装备市场的基础上，积极探索骨科类、药械组合类等高值医用耗材其他细分领域智能装备市场，将公司的产品由现有的单机、连线智能装备向全自动智能装备、GMP 与全自动智能装备结合、智能工厂等方向不断拓展，力争发展成为全球医用耗材智能装备领域的领军企业。公司将争取充分利用在智能装备方面的独特优势，共享客户资源，有选择地向下延伸至部分仍被国外垄断的高值耗材核心零部件领域，为客户提供装备的同时，也为客户提供部分零部件，进一步深化双方合作。公司也将在服务现有客户、巩固国内市场的基础上，积极拓展海外市场，增强公司的持续盈利能力。

### （二）实现发展规划和发展目标拟采取的措施

为了实现公司未来三年的战略目标，公司在坚持现有经营模式的基础上拟定了一系列旨在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争力的计划和措施，具体如下：

#### 1、产能扩充计划

随着公司生产规模的增长，公司现有厂房的面积、设备的数量等生产要素已经无法满足产能扩张的需求，报告期内公司钳工、电工和调试技工的实际生产工时/理论生产工时的比例在 95%以上，公司的整体产能利用率已经达到较高水平。公司的产能水平的限制，导致公司生产排期紧张，不利于承接交货时间紧、工作量大的大额订单，使得部分潜在订单的流失。因此，为了满足下游客户对医用耗材智能装备升级和规模扩张的需求，公司计划对现有产能进行扩充，扩大厂区面积、增加专用设备及生产人员数量以解除产能不足对业务发展构成的限制。经过多年的发展和沉淀，公司积累了丰富的生产经验和技術经验，可充分确保产能扩充项目的顺利实施。预计产能的明显提升将有效解决公司现有产能受限的瓶颈，提高公司的市场竞争能力

## 2、加大技术研发投入和人才培养

公司产品的专业性高，技术含量高，研发能力和人才队伍是公司发展的重要基石，是公司产能、产量、产品品质的决定因素。公司研发设计人员需要具备医用耗材、机械、电子、自动化控制等综合知识，是公司创新和质量控制的坚实的基础。

因此，公司未来将继续加大科研创新投入，通过募集资金投资项目“技术中心建设项目”的实施，一方面，针对下游客户的组装需求，定向研发新产品；另一方面，公司将不断加大自主研发的投入，增加企业技术储备。公司将通过增加研发投入，优化现有产品体系，将自动化设备从单机向连线机再向自动线的方向不断改进，通过技术创新提高市场竞争力。而在人才培养方面，公司将建立吸引人才的长效机制，加大重点人才引进力度，为适应本公司业务发展需要，公司计划从国内外吸纳优秀人才，优化公司的人才结构。同时，公司将增加员工培训预算，实行在岗培训和脱产培训相结合，外训和内训相结合，管理能力培训和业务技能培训相结合的政策，不断提高员工管理水平和业务能力。

## 3、提高公司管理水平

公司的产品生产中需要技术中心、营销中心、资材中心、制造中心、财务中心等多个部门的相互协调，而在这个过程中不同部门之间的信息沟通通畅至关重要，是公司生产能力和产品质量的重要保障。因此，公司将总结多年的产品质量管理、现场管理、安全管理等经验，并借鉴国内外先进的管理方式，不断推进公司管理的信息化和规范化，提升公司管理水平。公司将逐步把公司生产各个环节纳入信息化的范围，涵盖公司销售管理、财务管理、设计管理、物控管理、办公自动化管理和人力资源管理等，通过将设计信息、生产信息、物流信息网络化，使得各个环节的人员能及时了解和反馈相应环节的问题和状况，从而有助于降低部门间的沟通成本，便于与客户之间的互动交流，减少设计的错误率，保障生产过程的连续性，提供生产效率，提升公司产品品质。

## 4、丰富公司产品结构

医用耗材品类繁多，市场需求空间巨大。在监管趋严、标准提高、劳动力成本居高不下的背景下，大部分医用耗材的生产都在向自动化、智能化转型。公司

在医用耗材智能装备领域积累了丰富的技术经验、客户资源及较高的品牌美誉度。因此，未来公司将在做大做强现有的安全输注类和血液净化类产品的基础上，结合下游市场发展趋势和客户需求，努力开发适用于生产药械组合类耗材、骨科手术类耗材等的智能设备，不断丰富公司的产品结构，增强综合竞争力，拓展公司的市场占有率。

## 5、提高公司售后服务能力

售后服务能力是公司销售持续增长的坚强后盾。由于公司提供的智能装备的技术含量较高，当设备出现运作故障时一般需要公司的工程师到客户的厂区进行检修，公司对客户设备的故障响应速度会影响到客户产品的生产情况。公司未来将打造符合客户特征的售后服务体系，将设备运行数据连接到公司进行远端监测，及时发现设备运行中的异常信号，避免设备出现故障，并在出现故障时通过远程指导的方式为客户提供日常检测的指导，减少设备停工的时间。同时公司也将增强对公司销售人员的内部培训，增强营销人员和研发人员、生产人员之间的内部交流，使得销售人员能够在一定程度上掌握公司设备的日常检修和维护的方法，提升公司的整体售后服务能力。

## 6、完善公司治理制度建设

公司目前已经建立规范的现代企业制度，但随着规模的不断增长，公司需要不断完善管理体制，建立科学有效的公司决策机制、市场快速反应机制和风险防范机制，提高决策的效率以免造成资源的浪费或者经营者的失控。因此，公司将根据企业发展和内部管理的具体情况，不断健全企业制度，明确股东大会、董事会、监事会的职责，明确各项流程与规则，建立规范化的制度和系统，以系统化的方法实现对公司各职能部门和人员的管理，逐步建立符合现代企业制度要求的公司体制，使其形成各负其责、协调运转，有效制衡的公司法人治理结构，确保公司利益不被非法侵占，保护公司股东特别是中小股东的利益。同时，公司也将通过合理的制度设计，激励员工工作的积极性，形成执行、监督、考核和奖惩等程序系统化的长效机制。

### （三）拟定上述发展规划所依据的假设条件

拟定上述计划主要依据以下假设条件：

- 1、本公司所遵循的现行法律、法规和产业政策、财政货币政策、财务政策、税收政策无重大变化；
- 2、国内外经济状况持续稳定发展，国家的宏观经济形势及相关的产业政策的变化不会对公司的生产运营产生重大不利影响；
- 3、本次股票发行能够如期完成，募集资金能够按时到位，拟投资的项目能够顺利投入建成；
- 4、公司现有管理人员、核心技术人员保持稳定；
- 5、不会发生对本公司经营业务造成重大不利影响的突发事件以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件或任何不可预见的因素。

#### **（四）实现上述发展规划面临的主要困难**

根据公司未来的业务发展计划，公司将进一步扩大生产规模，公司对资金的需求量较大。在本次发行上市及募集资金到位之前，公司的融资渠道较为单一，影响上述计划实施的进度。同时，公司生产规模的扩大，对公司机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面，特别是高级管理人才、营销人才、研发人才和专业人才的能力等提出了更高要求。

因此，如果资金供给以及公司各方面的管理配套不能跟上公司发展的速度，将影响业务发展规划的实施。

#### **（五）公司发展规划与现有业务的关系**

上述业务发展计划是在对未来市场需求和技术演进的正确判断条件下，以公司现有业务为基础，以现有的技术、装备和销售渠道为依托，按照规模化、产业化发展策略制定的。公司现有业务发展情况及其趋势是制定公司发展计划的重要依据，也是公司发展计划顺利实现的基础。

上述发展计划的实现不仅将扩大公司现有业务规模，也将从整体上提高公司的经营管理水平，有助于进一步巩固和提高公司的行业地位，对公司提升品牌形象，提高核心竞争力、增强综合实力起着十分重要的作用。

#### **（六）发行人关于持续公告发展规划的实施情况的声明**

发行人声明：本公司在发行上市后将严格遵守《上海证券交易所科创板股票

上市规则》及其它相关法律、法规，通过定期报告持续公告公司未来发展规划和经营计划的实施情况。

## 第十节 投资者保护

### 一、投资者关系的主要安排

#### （一）信息披露制度和流程

为规范公司及相关义务人的信息披露工作，加强信息披露事务管理，保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规和部门规章，公司结合实际情况，修订了《信息披露管理制度》，并于第二届董事会第二十三次会议审议通过。

根据《信息披露管理制度》，公司信息披露的流程如下：

“第三十二条公司定期报告编制、审议、披露程序：

（一）董事会秘书、财务负责人组织相关部门认真学习中国证监会、上海证券交易所关于编制定期报告的准则、通知及相关文件，共同研究编制定期报告重点注意的问题；

（二）董事会秘书、财务负责人根据公司董事会安排，与上海证券交易所洽商预定定期报告的披露时间，据此制定定期报告编制的工作时间表，由董事会办公室发至公司相关部门及所属子公司；

（三）董事会秘书、财务负责人负责组织相关部门和人员在规定时间内编制完成定期报告草案；

（四）财务负责人负责协调董事会审计委员会与会计师事务所沟通财务报告审计事项；

（五）董事会审计委员会审议财务报告，形成决议后报董事会审议，董事会就定期报告形成决议；

（六）监事会主席召集和主持监事会议审核定期报告，并形成决议；

（七）董事会秘书负责按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定，将定期报告报上海证券交易所审核并作披露。

第三十三条公司股东大会、董事会、监事会决议公告编制、审核、披露程序：

（一）涉及股东大会决议、董事会会议决议的拟披露文稿，由公司董事会办公室编制，董事会秘书审稿，在履行相关审议程序后，由董事长核签后对外披露；

（二）涉及监事会会议决议的拟披露文稿，由公司监事会办公室编制，董事会秘书审稿，在履行相关审议程序后，由监事会主席核签后对外披露。

第三十四条公司其他临时报告编制程序：

（一）以董事会名义发布的临时公告由董事会办公室编制，董事会秘书核稿，提交有关董事审阅（如需要），经董事长审定后披露；

（二）以监事会名义发布的临时公告由监事会办公室编制，董事会秘书核稿，提交有关监事审阅（如需要），经监事会主席审定后披露；

（三）董事会秘书负责组织临时报告的披露工作，按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定提交披露文件，经上海证券交易所审核后公告。”

## （二）投资者沟通渠道的建立情况

为进一步公司治理结构，规范公司投资者关系工作，加强公司与投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司和投资者之间长期、稳定的良好关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化，根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《关于进一步加强上市公司投资者关系管理工作的通知》、《关于推进上市公司召开投资者说明会工作的通知》等有关法律、法规和《公司章程》的相关规定，公司结合实际情况修订了《投资者关系管理制度》，并于第二届董事会第二十三次会议审议通过。

根据《投资者关系管理制度》，公司投资者沟通渠道的建立情况如下：

“第十一条董事会秘书为投资者关系管理事务的主管负责人，董事长为第一责任人，董事会办公室为公司的投资者关系管理职能部门，负责公司投资者关系管理事务。”

“第十三条董事会办公室履行的投资者关系管理的主要工作职责：

（一）负责年报、中报、季报的编制、设计、印刷、寄送工作；

（二）汇集公司生产、经营、财务等相关的信息，根据法律、法规、上市规

则的要求和公司信息披露、投资者关系管理的相关规定，及时进行披露；

（三）拟定、修改有关信息披露和投资者关系管理的规定，报公司有关部门批准实施；

（四）通过电话、电子邮件、传真、接待来访等方式回答投资者的咨询；

（五）筹备年度股东大会、临时股东大会、董事会，准备会议材料；努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑便于股东参加；在公司认为合适的情况下广泛邀请新闻媒体参加并对会议情况进行详细报道；股东大会过程中如对到会股东进行自愿性信息披露，公司尽快予以公布；

（六）定期或在出现重大事件时组织小型座谈会，与投资者进行沟通；

（七）与机构投资者、证券分析师及中小投资者保持经常联系，提高投资者对公司的关注度；

（八）加强与财经媒体的合作关系，引导媒体的报道，安排高管人员和其他重要人员的采访、报道；

（九）在必要的时候，就公司的经营情况、财务状况及其他与投资者、基金经理、分析师等进行一对一沟通，介绍公司情况、回答有关问题并听取相关建议；在一对一沟通中，平等对待投资者，为中小投资者参与一对一沟通活动创造机会；为避免在一对一沟通中可能出现的选择性信息披露，可邀请新闻机构参加一对一沟通活动并作出报道；

（十）公司在必要的时候可安排投资者进行现场参观；

（十一）跟踪、学习和研究公司的发展战略、经营状况，行业动态和相关法规，通过适当的方式与投资者沟通；

（十二）向全体员工特别是董事、监事、高管、部门负责人、全资及控股子公司负责人宣传投资者关系管理的相关知识，共同做好加强与投资者关系的工作；

（十三）与监管部门、行业协会、交易所、其他公司的投资者关系管理部门、专业的投资者关系管理资讯公司等保持接触，形成良好的关系；

（十四）有利于改善投资者关系的其他工作。”

### （三）未来开展投资者关系管理的规划

公司上市后将持续重视和加强投资者关系管理工作，严格遵守有关法律、法规和《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等的相关规定。公司董事会将进一步完善公司投资者关系管理的各项工作制度，公司监事会将投资者管理工作制度的实施情况进行监督，公司董事会秘书和董事会办公室负责日常投资者关系管理工作，依法实施信息披露、接待来访、答复咨询、沟通交流等工作。公司将充分利用电话、传真、电子信箱、官方网站、股东大会、投资者座谈会等方式和媒介，与投资者之间保持畅通的信息沟通，切实保护投资者特别是中小投资者的合法权益。

## 二、股利分配及发行前滚存利润安排

### （一）发行人本次发行后的股利分配政策

#### 1、公司章程相关规定

根据公司 2018 年度股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，公司发行上市后的主要股利分配政策如下：

#### （1）公司的利润分配政策

①利润分配原则：公司应当执行稳定、持续的利润分配政策，利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。

②利润分配形式：公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式。

③中期利润分配：在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

④现金利润分配：在公司当年经审计的净利润为正数且符合《公司法》规定的利润分配条件的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司每年度采取的利润分配方式中应当含有现金分配方式，且公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可供分配利润的 10%。

⑤股票利润分配：公司在实施以现金方式分配利润的同时，可以以股票方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方

式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

⑥利润分配方式的实施：公司股东大会按照既定利润分配政策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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

⑦如公司董事会做出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式决定的，应就其做出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式的理由，在定期报告中予以披露，公司独立董事应对此发表独立意见。

⑧公司的利润分配政策不得随意变更。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。调整利润分配政策应广泛征求独立董事、监事、公众投资者的意见，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

## （2）公司的差异化现金分红政策

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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，并按照《公司章程（草案）》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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%。

公司董事会认为公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可按上述规定执行。

## **2、未来三年利润分配计划和长期回报规划**

根据公司 2018 年度股东大会审议通过的《未来三年分红回报规划（2019-2021）》，公司未来三年的分红回报规划如下：

### **（1）未来三年（2019 年-2021 年）股东回报规划**

①未来三年，公司将继续实行持续、稳定的利润分配政策，采用现金、股票、现金与股票相结合的方式分配利润，在优先确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。

②在满足现金分红条件时，公司若无重大资金支出安排则每年以现金方式分配的利润应不少于当年合并报表口径下实现的归属于母公司股东的可供分配利润的百分之十。

### **（2）未来股东回报规划的制定周期和相关决策机制**

①公司至少每三年重新审阅一次《未来三年分红回报规划》，在本规划确定的期间届满前董事会应当制定新的回报计划。

②在充分考虑公司经营情况、发展目标、资金需求及融资环境，并充分听取公司股东、独立董事及监事意见的基础上，由公司董事会制定新的未来三年股东回报计划，并经独立董事认可后提交董事会审议；经董事会审议通过后提交股东大会以特别决议形式审议批准。

③公司因外部经营环境或自身经营情况发生重大变化，确有必要对本规划确定的三年回报规划进行调整的，公司应参照前项的规定履行决策程序。

## **（二）股利分配的决策程序**

### **（1）公司的利润分配政策决策程序**

（1）公司的利润分配政策由董事会拟定，提请股东大会审议。

（2）独立董事及监事会应当对提请股东大会审议的利润分配政策进行审核并出具书面审核意见。

(3) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。董事会认为需要调整利润分配政策时，可以提交利润分配政策调整方案供股东大会审议，公司可以采取网络投票方式等方式为中小股东参加股东大会提供便利。

(4) 公司由董事会制定《股东回报规划》并由股东大会审议通过后执行，具体规定相应期间的股利分配计划，并至少每三年重新审议《股东回报规划》。

## (2) 公司的利润分配方案决策程序

①董事会在考虑对全体股东持续、稳定的回报的基础上，应与独立董事、监事充分讨论后，制定利润分配方案。

②独立董事及监事会应当对提请股东大会审议的利润分配方案进行审核并出具书面审核意见。

③股东大会审议利润分配方案时，可以采取网络投票方式等方式为中小股东参加股东大会提供便利。

公司承诺将严格履行上述利润分配政策。

## (三) 本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后股利分配政策的差异主要在于明确现金分红的标准和要求，以及制定了未来三年股东回报规划等。

## 三、本次发行完成前滚存利润的分配安排

根据 2018 年度股东大会决议，本公司拟向全体股东分配 2018 年度现金股利 5,016 万元。截至本招股说明书签署日，上述股利分配尚未实施完毕。

根据 2018 年度股东大会决议，本次发行完成后，本公司本次发行完成之前滚存的未分配利润全部由公司本次发行后的新老股东按持股比例共享。

## 四、发行人股东投票机制的建立情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律法规的规定，于 2017 年第二次临时股东大会审议通过了《股东大会议事规则》，2018 年度股东大会审议通过了《公司章程》（上

市后生效）、《累积投票制度实施细则》（上市后生效）。

公司在上述文件中就公司股东大会的表决程序，普通决议和特别决议的表决内容、表决办法，关联交易的回避表决制度、中小股东的表决权的保障措施、累积投票制度、公开征集股东投票权等内容作了详细的规定，保障公司股东大会规范运作，保障所有股东，特别是中小股东的投票权，使公司股东能够依法行使投票权，充分表达意志。

## **五、发行人、股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺**

### **（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限等承诺；**

#### **1、控股股东、实际控制人承诺**

公司控股股东、实际控制人林军华就其所持有的迈得医疗首次公开发行股票前已发行的股份流通限制及自愿锁定承诺如下（迈得医疗首次公开发行股票时股东大会决议将持有的部分迈得医疗老股公开发售除外）：

“1、自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理所直接或间接持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份，若因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。

2、本人在迈得医疗担任董事、高级管理人员期间每年转让直接或间接持有的迈得医疗股份不超过本人直接或间接持有迈得医疗股份总数的 25%；在离职后半年内，本人不转让所直接或间接持有迈得医疗的股份。

3、本人在迈得医疗担任董事、高级管理人员任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，遵守下列限制性规定：

（1）每年转让的股份不得超过本人所持有本公司股份总数的 25%；

（2）离职后半年内，不得转让本人所持本公司股份。

4、迈得医疗首次公开发行股票上市后六个月内，如股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于首次公开发行价格，本人直接或间接持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。

5、自迈得医疗股票上市至本人减持期间，迈得医疗如有权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项，则发行价格将进行相应调整。

6、上述股份的流通限制及自愿锁定的承诺不因本人职务变更或离职等原因而终止。

7、本人转让所持有的发行人股份，应遵守法律法规、中国证监会及上海证券交易所相关规则的规定。”

## 2、其他股东承诺

公司股东陈万顺、陈根财、颜燕晶、叶文岳、胡红英、吴萍就其所持有的迈得医疗首次公开发行股票前已发行的股份流通限制及自愿锁定承诺如下（迈得医疗首次公开发行股票时股东大会决议将持有的部分迈得医疗老股公开发售除外）：

“1、自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起十二个月内，本人不转让持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份，若因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。

2、本人转让所持有的发行人股份，应遵守法律法规、中国证监会及上海证券交易所相关规则的规定。”

公司股东王瑜玲、赛纳投资、财通投资就其所持有的迈得医疗首次公开发行股票前已发行的股份流通限制及自愿锁定承诺如下（迈得医疗首次公开发行股票时股东大会决议将持有的部分迈得医疗老股公开发售除外）：

“1、自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起三十六个月内，本人不转让持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份，若因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。

2、本人转让所持有的发行人股份，应遵守法律法规、中国证监会及上海证券交易所相关规则的规定。”

### 3、董事、高级管理人员、监事、核心技术人员承诺

担任公司董事、高级管理人员的股东林栋、林君辉就其所持有的迈得医疗首次公开发行股票前已发行的股份流通限制及自愿锁定承诺如下（迈得医疗首次公开发行股票时股东大会决议将持有的部分迈得医疗老股公开发售除外）：

“1、如果在锁定期满后两年内，本人拟减持股票的，减持价格不低于发行价。

2、自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理所直接或间接持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份，若因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。

3、本人在迈得医疗担任董事、高级管理人员期间每年转让直接或间接持有的迈得医疗股份不超过本人直接或间接持有迈得医疗股份总数的 25%；在离职后半年内，本人不转让所直接或间接持有迈得医疗的股份。

4、本人在迈得医疗担任董事、高级管理人员任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，遵守下列限制性规定：

（1）每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；

（2）离职后半年内，不得转让本人所持本公司股份。

5、迈得医疗首次公开发行股票上市后六个月内，如股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于首次公开发行价格，本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。

6、自迈得医疗股票上市至本人减持期间，迈得医疗如有权益分派、公积金转增股本、配股等除权除息事项，则发行价格将进行相应调整。

7、上述股份的流通限制及自愿锁定的承诺不因本人职务变更或离职等原因而终止。

8、本人转让所持有的发行人股份，应遵守法律法规、中国证监会及上海证券交易所相关规则的规定。”

作为公司监事的股东阮存雪、张海坤就其所持有的迈得医疗首次公开发行股票前已发行的股份流通限制及自愿锁定承诺如下（迈得医疗首次公开发行股票时股东大会决议将持有的部分迈得医疗老股公开发售除外）：

“1、自迈得医疗股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理所直接或间接持有的迈得医疗公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份，若因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。

2、本人在迈得医疗担任监事期间每年转让直接或间接持有的迈得医疗股份不超过本人直接或间接持有迈得医疗股份总数的 25%；在离职后半年内，本人不转让所直接或间接持有迈得医疗的股份。

3、本人在迈得医疗担任监事任期届满前离职的，应当在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，遵守下列限制性规定：

（1）每年转让的股份不得超过本人所持有本公司股份总数的 25%；

（2）离职后半年内，不得转让本人所持本公司股份。

4、上述股份的流通限制及自愿锁定的承诺不因本人职务变更或离职等原因而终止。

5、本人转让所持有的发行人股份，应遵守法律法规、中国证监会及上海证券交易所相关规则的规定。”

担任公司核心技术人员股东林军华、罗坚、郑龙、周大威就其所持有的迈得医疗首次公开发行股票前已发行的股份流通限制及自愿锁定承诺如下（迈得医疗首次公开发行股票时股东大会决议将持有的部分迈得医疗老股公开发售除外）：

“1、自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的首发前股份，也不由迈得医疗回购该部分股份，若因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。

2、本人从公司离职后 6 个月内，不转让本人直接或间接持有的首发前股份。

3、自所持首发前股份限售期满之日起 4 年内，每年转让的首发前股份不得超过公司上市时所持公司首发前股份的 25%，减持比例可以累积使用。

4、本人应遵守法律法规及相关规则规定的对转让公司股份的其他限制性规定。”

#### **4、赛纳投资所有合伙人承诺**

赛纳投资为公司实际控制人林军华控制的合伙企业，赛纳投资所有合伙人承诺：

“1、自迈得医疗首次公开发行股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理所直接或间接持有的迈得医疗首次公开发行股份前已发行的股份，也不由迈得医疗回购该等股份，若因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。

2、本人转让所持有的发行人股份，应遵守法律法规、中国证监会及上海证券交易所相关规则的规定。”

## **（二）持股关于持股意向、减持意向的承诺**

### **1、控股股东、实际控制人林军华承诺**

“（1）拟长期持有公司股票；

（2）减持前提：如果在锁定期满后拟减持股票的，将认真遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持，且不违反在公司首次公开发行时所作出的公开承诺；

（3）减持方式：其减持公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

（4）减持价格：如果在锁定期满后两年内，其拟减持股票的，减持价格不低于发行价。若本次发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，则发行价格将进行相应的除权、除息调整；

（5）减持数量：锁定期满后，根据法律法规的要求和自身财务规划的需要，进行合理减持，在担任发行人董事、高级管理人员期间，每年减持数量不超过上一年末所持股份数量的 25%；在所持公司股票锁定期满后两年内，每年减持的股份不超过其持有公司股份总数的 20%；并且在任意连续 90 日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%；采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的 2%；

（6）减持期限及公告：每次减持时，应提前三个交易日通知公司本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，应当在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划。减持计划的内容应当包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、减持时间、方式、价格区间、减持原因；

（7）通过协议转让方式减持股份并导致其不再为公司大股东或实际控制人的，股份出让方、受让方应当在减持后六个月内继续遵守签署第（5）、（6）点的规定；

（8）如未履行上述承诺，将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体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；

（9）如未履行上述承诺，所持有的公司股份自未履行上述承诺之日起 6 个月内不得减持。”

## **2、公司公开发行前持股 5%以上的股东陈万顺承诺：**

“（1）减持前提：如果在锁定期满后拟减持股票的，将认真遵守证监会、交易所关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持，且不违反在公司首次公开发行时所作出的公开承诺；

（2）减持方式：减持公司股份符合相关法律、法规、规章的规定，具体方式包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等；

（3）减持价格：如果在锁定期满后两年内减持股票，减持价格不低于发行价。若本次发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，则发行价格将进行相应的除权、除息调整；

（4）减持数量：在所持公司股票锁定期满后两年内，每年减持的股份不超过其持有公司股份总数的 25%，并且在任意连续 90 日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%；采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的 2%；

（5）减持期限及公告：每次减持时，将提前三个交易日通知公司本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，将在首次卖出的 15 个交易日前预先披露减持计划。减持计划的内容应当包括但不限于：拟减持股份的数量、来源、减持时间、方式、价格区间、减持原因；

（6）如未履行上述承诺，所持有的公司股份自未履行上述承诺之日起 6 个月内不得减持。”

### **（三）稳定股价的措施和承诺；**

#### **1、触发实施稳定股价方案的条件**

公司股票自首次公开发行并上市之日起三年内，若非因不可抗力因素所致，如公司股票连续 20 个交易日收盘价均低于最近一个会计年度末经审计每股净资产时，本公司及本预案中提及的其他主体将依照本预案的约定采取相应的措施以稳定公司股价。

若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与本公司最近一个会计年度末经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应的复权调整。

#### **2、稳定股价的具体措施**

稳定股价的具体措施包括发行人回购公司股票、控股股东或实际控制人增持公司股票以及公司董事（不含独立董事）、高级管理人员增持股票。在上市后三年内每次触发启动稳定股价预案的条件时，公司将及时依次采取以下部分或全部措施以稳定公司股价：

##### **（1）发行人回购公司股票**

公司董事会应当于股价触发启动条件后的 3 个交易日内制定股票回购预案并公告。公司股票回购预案应当符合法律、法规、公司章程以及《上市公司回购

社会公众股份管理办法》的规定，回购是通过证券交易所集中竞价交易方式实施，并保证回购结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件。股票回购预案需提交股东大会审议，股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。同时，在股东大会审议通过股份回购方案后，本公司将依法通知债权人，并向证券交易监管部门、证券交易所等报送相关材料，办理审批或备案手续，在完成必要的审批或备案后的5个工作日内开始实施本次回购方案，并在3个月内完成本次回购方案。公司为稳定股价之目的进行股票回购的，除应符合相关法律法规之要求外，还应遵守下列各项约定：

①单次决议用于回购股份的资金不低于启动日前一会计年度经审计归属于母公司股东净利润的5%，且不低于500万元；

②单一会计年度内用于回购股份的资金不高于前一会计年度经审计归属于母公司股东净利润的20%，且不高于2,000万元；

③在公司首次公开发行股票上市后三年内，用于回购股票的资金总额不超过首次公开发行新股所募集资金净额的50%；

④公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续10个交易日收盘价超过前一会计年度未经审计每股净资产时，公司董事会可以做出决议终止回购股份事宜；

⑤公司回购股份的价格不超过股份回购措施启动日前一会计年度未经审计每股净资产的110%。

## **（2）控股股东、实际控制人增持公司股票**

若公司股价在触发启动稳定股价预案的条件，且公司实施股份回购后仍未达到“连续10个交易日的收盘价均超过前一会计年度未经审计每股净资产”或再度触发启动条件时，在满足公司法定上市条件，同时不触及要约收购义务的前提下，控股股东、实际控制人应当于3个交易日内提出增持方案，同时将增持公司股票的具体计划，包括拟增持的数量、价格区间、时间等，书面通知公司并公告，增持的方式为通过证券交易所集中竞价方式进行增持。在公司披露增持股份计划的5个交易日内，控股股东、实际控制人将依照方案开始进行增持，并在3个月内完成本次增持计划。为稳定股价之目的进行股票增持的，控股股东、实际控

制人的股票增持方案除应当符合法律、法规、规范性文件及公司章程的规定外，还应当遵循以下条款：

①单次计划用于增持股份的资金不低于公告日前一会计年度其自公司所获现金分红的 20%；单一会计年度内用于增持股份的资金不高于前一会计年度其自公司所获现金分红的 50%；

但在上述期间若连续 10 个交易日收盘价超过前一会计年度未经审计每股净资产时，则可终止实施股份增持计划；

②通过增持获得的股份，在增持完成后 12 个月内不得转让；

③增持股份的价格不超过前一会计年度未经审计每股净资产的 110%；

④确保在董事会和股东大会上对稳定公司股价相关议案投赞成票。

### **(3) 董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票**

在发行人和控股股东、实际控制人采取股价稳定措施并实施完毕后，公司股价仍未达到“连续 10 个交易日的收盘价均超过前一会计年度末每股净资产”或再度触发启动条件时，在满足公司法定上市条件，公司董事和高级管理人员应当于 3 个交易日内提出增持方案，同时将增持公司股票的具体计划，包括拟增持的数量、价格区间、时间等，书面通知公司并公告，增持的方式为通过证券交易所集中竞价方式进行增持。在公司披露董事和高级管理人员增持股份计划的 5 个交易日内，将依照方案开始进行增持，并在 3 个月内完成本次增持计划。为稳定股价之目的进行股票增持的，董事和高级管理人员的股票增持方案除应当符合法律、法规、规范性文件及公司章程的规定外，还应当遵循以下条款：

①单次计划用于增持股份的资金不低于公告日前一会计年度其自公司领取税后薪酬的 20%；单一会计年度内用于增持股份的资金不高于前一会计年度其自公司领取税后薪酬的 50%；

但在上述期间若连续 10 个交易日收盘价超过前一会计年度未经审计每股净资产时，则可终止实施股份增持计划；

②增持公司股份期间，其在该次增持之前直接或间接持有的公司股份不得转让，该次股份增持完成后的 12 个月内，也不出售所增持的股份；

③增持股份的价格不超过前一会计年度未经审计每股净资产的 110%；

④董事确保在董事会上对稳定公司股价相关议案投赞成票，持有公司股份的董事和高级管理人员确保在股东大会上对稳定公司股价相关议案投赞成票。

⑤公司在股票上市后三年内新聘任的董事（不含独立董事）、高级管理人员应当遵守关于公司董事、高级管理人员股份增持义务的规定，公司及公司控股股东、实际控制人、现任董事和高级管理人员应当促成公司新聘任的董事、高级管理人员遵守稳定股价的规定并签署相关承诺。

### 3、相关约束措施

（1）若本公司未按照约定采取股份回购措施，则本公司将在股东大会及中国证监会指定信息披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向所有股东道歉；

（2）如果控股股东、实际控制人未按照约定实施股份增持计划的，公司有权责令控股股东、实际控制人在限期内履行股票增持义务，控股股东、实际控制人仍不履行的，公司有权扣减股份增持义务触发当年及其后一个年度公司应向其分配的现金红利，直至增持义务履行完毕为止；

（3）公司董事、高级管理人员未按约定实施股份增持计划的，公司有权责令董事、高级管理人员在限期内履行股票增持义务。公司董事和高级管理人员仍不履行的，公司有权扣减股份增持义务触发当年及其后一个年度公司应向董事、高级管理人员支付的薪酬，直至增持义务履行完毕为止。公司董事、高级管理人员拒不履行预案规定的股票增持义务情节严重的，控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事，公司董事会有权解聘相关高级管理人员。

### 4、稳定股价措施履行的程序

自公司首次公开发行股票公司上市之日起三年内，一旦出现连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于最近一个会计年度未经审计每股净资产的情形时，公司将在 3 个交易日内提出稳定股价预案并公告，并及时公告稳定股价措施的审议和实施情况。稳定股价的具体措施审议通过并公告之日起 5 个交易日内开始实施，除非启动稳定股价预案的触发条件消失。

稳定股价的实施顺序为公司回购、控股股东增持、董事（不含独立董事）和高级管理人员增持依次部分或全部实施。在控股股东、董事（不含独立董事）和高级管理人员自愿的情形下，在公司回购股份时，也可自行增持，具体的实施方案将在稳定股价的预案中规定。

#### **（四）股份回购和对欺诈发行上市的股份购回等的措施和承诺；**

##### **1、公司承诺**

公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，公司对其真实性、准确性、完整性、及时性承担法律责任。

如公司招股说明书被中国证监会、证券交易所或司法机关等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，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。

公司董事会将在上述违法事实被监管机构认定后的两个交易日进行公告，并在上述事项认定后三个月内提出股份回购预案，预案内容包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，在提交股东大会审议通过，并经相关主管部门批准/核准/备案后启动股份回购措施。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已上市的，回购价格以发行价并加算银行同期存款利息和回购义务触发时点前最后一个交易日公司股票的收盘价孰高确定，并根据相关法律、法规和规范性文件规定的程序实施。

如公司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，公司将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所的相关规定以及《公司章程》的规定执行。

##### **2、公司控股股东、实际控制人承诺**

林军华作为公司控股股东、实际控制人，承诺如下：

“公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，公司对其真实性、准确性、完整性、及时性承担法律责任。

如公司招股说明书被中国证监会、证券交易所或司法机关等相关监管机构认

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，本人将依法回购本人已公开发售的老股和已转让的原限售股份（如有），回购价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价。

本人将督促公司在上述违法事实被监管机构认定后的两个交易日内进行公告，并在上述事项认定后三个月日内启动购回事项。公司已发行尚未上市的，购回价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已上市的，购回价格以发行价并加算银行同期存款利息和购回义务触发时点前最后一个交易日公司股票的收盘价孰高确定，并根据相关法律、法规和规范性文件规定的程序实施。

如公司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，且本人被监管机构认定不能免责的，本人将依法赔偿投资者的损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所的相关规定以及《公司章程》的规定执行。”

### **3、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员承诺**

公司的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，就公司发行上市相关事宜出具以下承诺：

“我们已经阅读了公司首次公开发行上市编制的招股说明书，我们确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，我们对其真实性、准确性、完整性、及时性承担法律责任。

如公司招股说明书被中国证监会、证券交易所或司法机关等监管机构认定有虚假记载、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，且本人被监管机构认定不能免责的，本人将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所的相关规定以及《公司章程》的规定执行。”

## （五）填补被摊薄即期回报的措施及承诺；

### 1、填补被摊薄即期回报的措施

根据公司的测算，与 2018 年度相关数据相比，公司 2019 年度（假设公司 2019 年首次公开发行股票并上市）的基本每股收益、稀释每股收益和扣除非经常性损益后的基本每股收益、稀释每股收益均存在下降趋势。

在后续运营中，公司拟采用如下具体措施，以应对本次发行摊薄即期回报：

#### （1）加强市场开拓力度和加大研发投入，提高公司竞争能力和持续盈利能力

公司作为专业从事一次性医用耗材装配自动化设备业务多年，积累了广泛的优质客户和丰富的业务运作经验，树立了良好的市场口碑。未来，公司将继续提升自身的服务能力和业务覆盖范围，不断开拓市场，加大研发投入，增加技术储备，加强自身核心技术的开发和积累，提高公司竞争能力和持续盈利能力。

#### （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。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。

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，设计科学合理的资金使用方案，控制公司资金成本。同时，公司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）加快募集资金投资项目建设进度

公司本次募集资金投资项目均围绕于主营业务，从现有业务出发增强公司的经营能力。本次发行募集资金到位后，公司将根据募集资金管理的相关规定，严格管理募集资金的使用，保证募集资金按照原方案有效利用，加快推进募投项目建设，早日达到预期目标，实现预期效益。

#### （4）强化投资者回报机制

为完善公司利润分配政策，增强利润分配的透明度，保护公众投资者的合法

权益，公司已根据实际经营情况制定了公司上市后适用的《公司章程》（草案），对利润分配政策条款进行了详细约定。

公司制定了未来三年分红回报规划，强化对投资者的收益回报，建立了对股东持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出了制度性安排，有效保证本次发行上市后股东的回报。

### **（5）重要提示**

本次发行完成后，公司的总股本规模较发行前将出现较大增长。本次发行募集资金投资项目预期将为公司带来较高收益，将有助于公司每股收益的提高。但是，若未来公司经营效益不及预期，公司每股收益可能存在下降的风险，提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险，同时提请投资者注意：公司制订填补摊薄即期回报措施不等于对公司未来利润做出保证，请投资者自主判断公司的投资价值，自主做出投资决策，自行承担股票依法发行后因公司经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## **2、实施上述措施的承诺**

### **（1）公司对填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：**

公司制定了未来三年分红回报规划，强化对投资者的收益回报，建立了对股东持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出了制度性安排，有效保证本次发行上市后股东的回报。

### **（2）公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：**

“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、对本人的职务消费行为进行约束。

3、不动用公司资产从事与其本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、公司未来如进行股权激励，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填

补回报措施的执行情况相挂钩。

如违反上述承诺，将遵守如下约束措施：

1、本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体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、本人暂不领取现金分红和 50% 的薪酬，公司有权将应付本人的现金分红和本人持股公司的现金分红中归属于本人的部分，以及 50% 的薪酬予以暂时扣留，直至本人实际履行承诺或违反承诺事项消除。”

**（3）公司的控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：**

“1、任何情形下，本人均不会滥用控股股东、实际控制人地位，均不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。

2、本人将切实履行作为控股股东、实际控制人的义务，忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。

3、本人不会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。

4、本人将严格遵守公司的预算管理，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人职责之必须的范围内发生，并严格接受公司的监督管理，避免浪费或超前消费。

5、本人不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。

6、本人将尽最大努力促使公司填补即期回报的措施实现。

7、本人将尽责促使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。

8、本人将尽责促使公司未来拟公布的公司股权激励的行权条件（如有）与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

9、本人将支持与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案，并愿意投赞成票（如有投票权）。

10、本承诺出具日后，如监管机构作出关于填补回报措施及其承诺的相关规定有其他要求的，且上述承诺不能满足监管机构的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。

如违反上述承诺，将遵守如下约束措施：

（1）在监管机构指定媒体上公开说明未履行承诺的原因，并向投资者道歉。

（2）如因非不可抗力事件引起违反承诺事项，且无法提供正当且合理的理由的，因此取得收益归公司所有，公司有权要求本人于取得收益之日起 10 个工作日内将违反承诺所得支付到公司指定账户。

（3）本人暂不领取现金分红和 50% 薪酬，公司有权将应付的现金分红和 50% 薪酬予以暂时扣留，直至本人实际履行承诺或违反承诺事项消除。

（4）如因本人的原因导致公司未能及时履行相关承诺，本人将依法承担连带赔偿责任。”

#### **（六）利润分配政策的承诺；**

公司已根据相关规定制定了本次首次公开发行股票并上市后生效的《公司章程（草案）》，其中对利润分配政策进行了详细约定，并于 2018 年度股东大会审议通过了《未来三年分红回报规划（2019-2021）》，具体规划了公司未来三年的分红回报，参见本节之“二、股利分配及发行前滚存利润安排”。

#### **（七）依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺；**

公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在公司申请首次公开发行股票过程中做出了上述相关承诺，为确保该等承诺的履行，就未能履行前述承诺时的约束措施，相关主体承诺如下：

##### **1、发行人承诺**

“本公司将严格履行招股说明书披露的在首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

如果本公司未履行招股说明书披露的承诺事项，公司将在股东大会及中国证监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，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

如果因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，公司将依法向投资者赔偿相关损失。在证券监督管理部门或其他有权部门认定应当承担责任后十日内，公司将启动赔偿投资者损失的相关工作。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。

自本公司完全消除未履行相关承诺事项所有不利影响之日起 12 个月的期间内，本公司将不得发行证券，包括但不限于股票、公司债券、可转换的公司债券及证券监督管理部门认可的其他品种等。”

## **2、控股股东、实际控制人林军华、持股超 5% 股东陈万顺承诺**

“本人将严格履行招股说明书披露的在首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在股东大会及中国证监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，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

如果本人违反股份锁定、持股意向及减持意向的承诺进行减持的，自愿将减持所得收益上缴发行人；本人因未履行或未及时履行相关承诺所获得的收益归发行人所有；

如果因本人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，本人将依法向投资者赔偿相关损失。在证券监督管理部门或其他有权部门认定应当承担责任后十日内，本人将启动赔偿投资者损失的相关工作。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。

如果本人未承担前述赔偿责任，则本人持有的公司股份（扣除首次公开发行股票时老股转让股份）在本人履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时公司有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。”

## **3、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员承诺**

“本人将严格履行招股说明书披露的在首次公开发行股票并上市过程中所

作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在股东大会及中国证监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，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

如果因本人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，本人将依法向投资者赔偿相关损失。在证券监督管理部门或其他有权部门认定应当承担责任后十日内，本人将启动赔偿投资者损失的相关工作。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。

本人将在前述事项发生之日起十日内，开始停止从公司领取薪酬，同时本人持有的公司股份（若有）不得转让，直至相关承诺履行完毕。”

#### **4、中介机构承诺**

**保荐机构承诺：**因其为公司首次公开发行制作、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，将依法赔偿投资者损失。

**发行人会计师承诺：**因其为公司首次公开发行制作、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，将依法赔偿投资者损失。

**发行人律师承诺：**如承诺人未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致承诺人为发行人首次公开发行股票并上市制作、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，承诺人将根据有管辖权的人民法院依照法律程序作出的有效司法裁决，依法赔偿投资者损失。

**坤元评估承诺：**本机构承诺为发行人首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本机构为发行人首次公开发行所制作、出具的文件如有虚假记载、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。证监会认定无责任的除外。

## 第十一节其他重要事项

为加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，公司根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》和中国证监会的有关规定，制定了《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》，其中明确规定：董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料等，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露。

公司设立董事会办公室作为公司信息披露和投资者关系管理的负责部门，该部门的负责人为董事会秘书林栋，对外联系电话：0576-87356888。

### 一、重大合同

截至本招股书签署日，本公司正在履行的交易金额在 500 万元以上或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同情况如下：

#### （一）销售合同

截至本招股书签署日，本公司正在履行的销售金额在 500 万元以上销售合同的均为医用耗材智能装备，具体情况如下：

序号	合同名称	需方 (甲方)	销售方 (乙方)	主要内容	签订日
1	设备销售合同 (MD20170729083)	上海金塔医用器材有限公司	迈得医疗	安全输注类医用耗材智能装备	2017.09.05
2	设备销售合同 (SX20180301-01)	江西三鑫医疗科技股份有限公司	迈得医疗	血液净化类医用耗材智能装备	2018.04.07
3	设备销售合同 (MD20180605069)	安徽宏宇五洲医疗器械股份有限公司	迈得医疗	安全输注类医用耗材智能装备	2018.06.06
4	设备销售合同 (MD20181008115)	上海凯乐输液器厂	迈得医疗	安全输注类医用耗材智能装备	2018.11.30
5	设备销售合同 (MD20180518059)	ARSMED Pharmaceutical &medical Devices Industry	迈得贸易	血液净化类医用耗材智能装备	2018.10.18
6	设备销售合同 (MD20180919110)	泰尔茂医疗产品(杭州)有	迈得医疗	安全输注类医用耗材智能装备	2018.12.26

序号	合同名称	需方 (甲方)	销售方 (乙方)	主要内容	签订日
		限公司			
7	设备销售合同 (MD20180528062)	广东弘和医疗 科技有限公司	迈得医疗	安全输注类医用 耗材智能装备	2018.06.21
8	设备销售合同 (HDPO/CPD20181251)	江西洪达医疗 器械集团有限 公司	迈得医疗	安全输注类医用 耗材智能装备	2018.12.28
9	设备销售合同 (MD20180927112)	江苏吉春医用 器材有限公司	迈得医疗	安全输注类医用 耗材智能装备	2018.12.31
10	设备销售合同 (MD20190122013)	浙江康德莱医 疗器械股份有 限公司	迈得医疗	安全输注类医用 耗材智能装备	2019.02.26

## （二）采购合同

公司进行合格供应商管理，对于经评审合格的供应商，公司一般签订框架合同，具体采购内容及数量主要根据公司的生产计划，以采购订单的方式下达给供应商进行采购。

截至本招股书签署日，公司无正在履行的交易金额在 500 万元以上的采购合同。公司与主要供应商正在履行的主要框架合同如下：

序号	合同名称	供货方 (乙方)	需方 (甲方)	主要内容	签订日
1	采购合同 (MD-CGHT-190019)	SMC 中国有限 公司	迈得医疗	气缸、接头等	2019.2.14
2	采购合同 (MD-CGHT-190034)	基恩士（中国） 有限公司	迈得医疗	光纤、控制器等	2019.2.14
3	采购合同	深圳市高郭氏精 密机械有限公司	迈得医疗	机加定制件	2018.8.1
4	采购合同 (MD-CGHT-190035)	欧姆龙自动化系 统（杭州）有限 公司	迈得医疗	伺服电机、驱动 等器	2019.2.14
5	采购合同	广东宏恩精密机 械有限公司	迈得医疗	机加定制件	2018.8.1

## （三）房屋租赁合同

截至本招股书签署日，公司无正在履行的交易金额在 500 万元以上的房屋租赁合同。

## （四）重大借款合同

截至本招股书签署日，公司正在履行的金额 500 万元以上的借款合同如下：

2019年2月22日，公司与中国银行股份有限公司玉环支行签订编号为2019年玉清（借）人字3006号《流动资金借款合同》，具体信息如下：

借款人：	迈得医疗工业设备股份有限公司
贷款人：	中国银行股份有限公司玉环支行
借款金额：	人民币700万元
担保方式：	无
借款期限	9个月

2019年4月17日，公司与中国银行股份有限公司玉环支行签订编号为2019年玉清（借）人字3017号《流动资金借款合同》，具体信息如下：

借款人：	迈得医疗工业设备股份有限公司
贷款人：	中国银行股份有限公司玉环支行
借款金额：	人民币900万元
担保方式：	无
借款期限	7个月

## 二、对外担保情况

截至本招股书签署日，本公司不存在对外担保情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有涉及刑事诉讼的情况。

## 四、重大诉讼或仲裁情况

截至本招股说明书签署日，发行人的诉讼和仲裁事项情况如下：

### 1、发行人的诉讼和仲裁事项情况

扬州金利源医疗器械厂从公司购得价值80万元的注射针自动组装机1台用于生产，2015年6月9日，金利源声称该台设备因线路产生电火花引起燃烧，并殃及整个车间。2015年8月19日，扬州金利源医疗器械厂请求法院判决公司退还注射针自动组装机价格80万元，并赔偿各项损失共计96.1744万元。2016年8月22日，金利源变更诉讼请求为：①判令被告对产品进行维修并使之达到

《设备销售合同》约定的验收标准，若维修不成则退还货款 80 万元；②赔偿原告经济损失 96.17 万元并承担诉讼费用。之后扬州金利源医疗器械厂撤回赔偿停工损失 51.90 万元及半自动组装机损失 18.00 万元的诉讼请求。

2016 年 10 月 27 日，扬州市江都区人民法院出具（2015）扬民初字第 01950 号民事判决书，公司需赔偿 16.46 万元，并承担相应的案件受理费，驳回扬州金利源医疗器械厂其他诉讼请求。2017 年 9 月 18 日，江苏省扬州市中级人民法院出具（2017）苏 10 民终 131 号《民事判决书》，作出终审判决，驳回公司上诉，维持原判。

2018 年 10 月 18 日，扬州金利源医疗器械厂再次向扬州市江都区人民法院提起诉讼，就其净化车间维修改造、停工损失等请求法院判决公司承担损失 124.4 万元。截至本招股说明书出具之日，上述案件尚未作出裁定。

## 2、上述设备事故纠纷对发行人后续生产经营的影响

截至本招股说明书签署日，公司已支付扬州金利源医疗器械厂 16.46 万元赔偿款及案件受理费 1.43 万元，上述设备已经维修完毕并由扬州金利源医疗器械厂正常使用，公司已根据维修设备所需的材料、人工确认相应的维修费用。就扬州金利源医疗器械厂 2018 年 10 月提起的诉讼事项，公司认为已履行相关维修和赔偿义务，再次赔偿的可能性较小。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，发行人就上述设备事故纠纷履行了赔偿以及设备维修的责任，对发行人后续生产经营不会产生重大不利影响。

## 五、发行人控股股东、实际控制人重大违法的情况

报告期内，发行人控股股东、实际控制人不存在重大违法的情况。

## 第十二节 声明

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

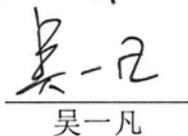
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

  
林军华

  
林 栋

  
林君辉

  
吴一凡

  
娄 杭

  
李文明

  
黄良彬

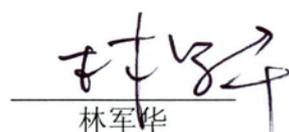
全体监事签名：

  
罗永战

  
阮存雪

  
张海坤

高级管理人员签名：

  
林军华

  
林 栋

  
林君辉

迈得医疗工业设备股份有限公司

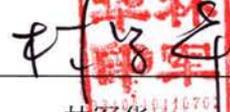


2019年4月30日

## 二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、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

控股股东、实际控制人：

  
林军华



迈得医疗工业设备股份有限公司

2019年4月30日

### 三、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，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、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 张钰堃  
张钰堃

保荐代表人： 许一忠      李晓芳  
许一忠                      李晓芳

总 经 理： 林治海  
林治海

法定代表人： 孙树明  
孙树明



广发证券股份有限公司

2017 年 4 月 30 日

#### 四、保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读迈得医疗工业设备股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理： 

林治海

保荐机构董事长： 

孙树明



广发证券股份有限公司

2019年4月30日

## 发行人律师声明

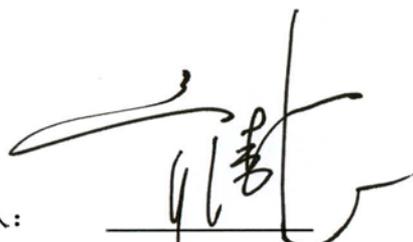
本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

  
傅羽韬

  
章杰

律师事务所负责人：

  
章靖忠



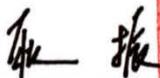
2019年4月30日



## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2019〕1889号）、《内部控制鉴证报告》（天健审〔2019〕1890号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对迈得医疗工业设备股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
吕瑛群    
耿振 

天健会计师事务所负责人：

  
王越豪 

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一九年四月三十日

（特殊普通合伙）

## 七、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读《迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本机构出具的坤元评报〔2012〕415号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对迈得医疗工业设备股份有限公司在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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、完整性承担相应的法律责任。

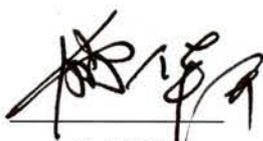
签字资产评估师：

  
潘华锋  
资产评估师  
33050001

已离职

闵诗阳

资产评估机构负责人：

  
俞华开



## 关于《迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票 并在科创板上市招股说明书的评估机构声明》的相关说明

兹就《迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》的评估机构声明中评估师签字相关事宜说明如下：

1. 本公司受台州迈得科技制造有限公司的委托，于 2012 年 11 月 28 日为台州迈得科技制造有限公司出具坤元评报（2012）415 号资产评估报告。

2. 闵诗阳系坤元评报（2012）415 号资产评估报告签字资产评估师之一，现已离职。

特此说明。

法定代表人：



俞华开

坤元资产评估有限公司





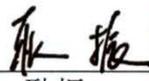
## 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《验资报告》（天健验〔2012〕382号、天健验〔2012〕423号、天健验〔2016〕46号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对迈得医疗工业设备股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：








朱大为                      吕瑛群                      耿振

天健会计师事务所负责人：




王越豪



## 第十三节附件

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的承诺事项；
- （七）发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审阅报告；
- （八）盈利预测报告及审核报告；
- （九）内部控制鉴证报告；
- （十）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十一）中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- （十二）其他与本次发行有关的重要文件。