

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市场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）

**Maid**er<sup>®</sup>

## 首次公开发行股票并在科创板上市 招股说明书

保荐机构（主承销商）



（广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室）

## 重要说明

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。

## 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	本次公开发行股份数量为 2,090 万股，占发行后总股本的比例为 25.00%。本次发行全部为公开发行新股，原股东不公开发售股份。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币 24.79 元
发行日期	2019 年 11 月 20 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	8,360 万股
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	保荐机构安排保荐机构依法设立的另类投资子公司广发乾和投资有限公司参与本次发行的战略配售，广发乾和投资有限公司本次跟投股票数量为 104.50 万股，占本次发行数量的 5%。广发乾和投资有限公司本次跟投获配股票的限售期为 24 个月，限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。
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	2019 年 11 月 26 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、关于本次发行的相关重要承诺

关于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、稳定股价的措施和承诺、股份回购和股份购回的措施和承诺、对欺诈发行上市的股份购回承诺、填补被摊薄即期回报的措施及承诺、利润分配政策的承诺、依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺及未能履行承诺的约束措施等，详见本招股书“第十节投资者保护”之“四、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”。

### 二、上市后股利分配政策及未来分红回报的规划

根据2018年度股东大会决议，公司完成2018年度现金分红后剩余的未分配利润加上2018年12月31日至本次发行上市前产生的可供分配利润，由公司本次发行后的新老股东按持股比例共享。

上市后股利分配政策及未来分红回报的规划具体内容，详见本招股说明书“第十节投资者保护”之“二、股利分配及发行前滚存利润安排”。

### 三、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。

公司所面向的医用耗材领域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。随着制造业转型升级进程的加快，未来下游客

户将逐步从单机、连线机转向全自动生产线，最终实现智能工厂生产。

技术的快速更新、升级，对公司的持续创新能力提出了较高的要求，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、1,015.43 万元，占同期营业收入的比重分别为 9.82%、7.97%、9.04%、12.78%。

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和智能工厂有关的智能化控制系统，如公司正在从事的研发项目“一种多信息比对技术的研发”、“一种高精度检测技术的研发”，属于骨科类智能装备技术的研发，正在从事的研发项目“GMP 综合管理系统-制成管理系统”、we-paas 生产综合管理平台等属于智能化控制系统方面的研发。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）市场需求波动导致的成长性波动风险**

医用耗材智能装备作为下游客户的固定资产投资，其发展与下游行业的固定资产投资规模、固定资产更新周期密切相关。公司的产品设计使用年限一般为 10 年，在使用期间，受行业标准每五年的复审和修订，以及客户产品型号的更新和生产工艺改进等影响，客户也会对设备进行更新升级换代，但这种更新升级存在一定的波动性。同时，由于个性化的特征，年度间客户的需求并不均衡，导致公司年度间的产品结构有所变化，从而也可能导致公司年度经营业绩出现波动。因此，尽管工业自动化需求将长期受益产业升级，但短期内还受到

以几年为一个小周期的制造业投资波动的影响，公司的产品需求呈现出周期与成长相结合的趋势，使得公司在周期间可能存在一定的成长性波动风险。

#### **（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、2018 年及 2019 年上半年主营业务毛利率分别为 51.05%、52.05%、48.57%及 46.56%。2018 年有所下降，主要是因为人工成本的上升以及安全输注类智能装备中部分产品由于技术日趋成熟、稳定，研发投入的溢价逐渐减弱，价格有所下降。

持续创新是公司保持毛利率稳定的重要举措，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。

#### **（五）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。

### **四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况**

公司财务报告的审计截止日为 2019 年 6 月 30 日，针对截止 2019 年 9 月 30 日的相关财务信息未经审计，但已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并于 2019 年 11 月 1 日出具了“天健审（2019）9281 号”《审阅报告》。公司财

务报告审计截止日之后经审阅（未经审计）的主要财务信息及经营状况如下：

2019年9月30日，公司的资产总额为30,735.00万元，负债总额为8,815.57万元，归属于母公司股东权益为21,942.56万元。公司2019年1-9月实现营业收入11,198.78万元，较上年同期增长20.69%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为860.87万元，较上年同期增长41.88%。

公司的销售具有较强的季节性，50%以上的销售收入集中在第四季度。2016年-2018年，公司第四季度销售占比分别为44.48%、54.01%、56.87%。因此，公司每年前三季度的收入及利润规模相对较小。且由于产品单价较高，在单个季度的较短期间中，公司的营业收入和净利润受个别设备的交付及验收进度影响会呈现一定波动，但整体上看，公司的营业收入和净利润呈稳定增长趋势。截至本招股说明书签署日，公司主要经营状况正常，经营业绩稳定。公司经营模式，主要原材料的采购规模及采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项方面均未发生重大变化。

具体内容详见本招股说明书“第八节财务报表分析与管理层分析”之“十六、财务报表审计截止日后主要财务信息和经营情况”。

## 五、2019年度业绩预告

公司财务部门根据产品的生产进度以及交货验收计划初步测算，公司未经审计的2019年度主要经营数据同比预计情况如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	变动情况（%）
营业收入	24,000-26,000	21,489.57	11.68-20.99
净利润	6,400-6,800	5,565.25	15.00-22.19
扣除非经常性损益后净利润	5,200-5,700	4,909.42	5.92-16.10

2019年，公司经营情况良好，在手订单充足，产品的生产、交付按计划有序推进，预计全年营业收入和净利润同比保持增长。

上述2019年度财务数据是公司财务部门初步估算的结果，未经会计师审计或审阅，且不构成盈利预测。

## 目录

重要说明 .....	1
发行人声明 .....	2
本次发行概况 .....	3
重大事项提示 .....	4
一、关于本次发行的相关重要承诺 .....	4
二、上市后股利分配政策及未来分红回报的规划 .....	4
三、重大风险提示 .....	4
四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况 .....	6
五、2019 年度业绩预告 .....	7
目录 .....	8
第一节 释义 .....	12
一、普通术语 .....	12
二、专业术语 .....	14
第二节 概览 .....	16
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况 .....	16
二、本次发行概况 .....	16
三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标 .....	18
四、发行人主营业务经营情况 .....	18
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 .....	22
六、发行人选择的具体上市标准 .....	26
七、发行人公司治理特殊安排等重要事项 .....	26
八、募集资金用途 .....	26
第三节 本次发行概况 .....	27
一、本次发行的基本情况 .....	27
二、本次发行的有关当事人 .....	28
三、发行人与中介机构关系的说明 .....	30
四、有关本次发行的重要时间安排 .....	30
第四节 风险因素 .....	31
一、技术风险 .....	31
二、经营风险 .....	32
三、财务风险 .....	36
四、法律风险 .....	37
五、内控风险 .....	38
六、发行失败风险 .....	38
七、募投项目风险 .....	39
第五节 发行人基本情况 .....	40

一、发行人基本情况 .....	40
二、发行人的设立情况 .....	40
三、发行人报告期内的股本和股东变化情况 .....	42
四、发行人设立以来的重大资产重组情况 .....	45
五、发行人在其他证券市场的挂牌情况 .....	45
六、发行人的组织结构 .....	47
七、发行人控股、参股公司基本情况 .....	49
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 .....	53
九、发行人股本情况 .....	54
十、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....	56
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 .....	62
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 .....	63
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 ..	64
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 .....	65
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 .....	66
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 .....	67
十七、发行人员工情况 .....	67
<b>第六节 业务与技术 .....</b>	<b>70</b>
一、发行人主营业务及主要产品 .....	70
二、发行人所处行业的基本情况 .....	80
三、发行人的销售情况和主要客户 .....	105
四、发行人采购情况和主要原材料 .....	111
五、发行人主要固定资产和无形资产 .....	116
六、发行人核心技术及研发情况 .....	130
七、发行人境外经营情况 .....	146
八、主要产品的质量控制情况 .....	146
<b>第七节 公司治理与独立性 .....</b>	<b>149</b>
一、公司治理制度的建立健全及运行情况 .....	149
二、发行人内部控制情况 .....	153
三、近三年及一期的违法违规情况 .....	154
四、资金占用和对外担保情况 .....	154
五、发行人独立性情况 .....	154
六、同业竞争 .....	156
七、关联方及关联交易 .....	157
<b>第八节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>166</b>
一、财务报表 .....	166
二、审计意见 .....	171
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 .....	171

四、报告期采用的主要会计政策和会计估计 .....	172
五、经注册会计师核验的非经常性损益表 .....	195
六、主要税种税率、享受的主要税收优惠政策 .....	196
七、主要财务指标 .....	199
八、分部信息 .....	200
九、与财务会计信息相关的重大事项的判断标准及关键审计事项 .....	201
十、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 .....	204
十一、经营成果分析 .....	205
十二、资产质量分析 .....	241
十三、偿债能力、流动性及持续经营能力分析 .....	256
十四、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 .....	270
十五、期后事项、承诺及或有事项及其他重要事项 .....	270
十六、财务报表审计截止日后主要财务信息和经营情况 .....	271
<b>第九节 募集资金运用 .....</b>	<b>275</b>
一、募集资金运用基本情况 .....	275
二、募集资金投资项目具体情况 .....	278
三、未来发展与规划 .....	286
<b>第十节 投资者保护 .....</b>	<b>292</b>
一、投资者关系的主要安排 .....	292
二、股利分配及发行前滚存利润安排 .....	295
三、发行人股东投票机制的建立情况 .....	299
四、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 .....	300
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>316</b>
一、重大合同 .....	316
二、对外担保情况 .....	327
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 .....	327
四、重大诉讼或仲裁情况 .....	327
五、发行人控股股东、实际控制人重大违法的情况 .....	330
<b>第十二节 声明 .....</b>	<b>331</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	331
二、发行人控股股东、实际控制人声明 .....	332
三、保荐人（主承销商）声明 .....	333
四、保荐人（主承销商）董事长、总经理声明 .....	334
五、发行人律师声明 .....	335
六、会计师事务所声明 .....	336
七、资产评估机构声明 .....	337
八、验资机构声明 .....	339
<b>第十三节 附件 .....</b>	<b>340</b>

一、备查文件 .....	340
二、备查地点、时间 .....	340

## 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
广东弘和	指	广东弘和医疗科技有限公司
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
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
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
最近三年及一期、报告期	指	2016年、2017年、2018年、2019年1-6月
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

本《招股说明书》除特别说明外所有数值保留 2 位小数，如出现总数与各分项数值之和不符的情形，均为四舍五入原因造成。

## 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	2,090 万股，不行使超额配售选择权	占发行后总股本比例	25%
其中：发行新股数量	2,090 万股，不行使超额配售选择权	占发行后总股本比例	25%
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	8,360 万股		
每股发行价格	人民币 24.79 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	保荐机构安排保荐机构依法设立的另类投资子公司广发乾和投资有限公司参与本次发行的战略配售，广发乾和投资有限公司本次跟投股票数量为 104.50 万股，占本次发行数量的 5%。广发乾和投资有限公司本次跟投获配股票的限售期为 24 个月，限售期自本		

	次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。		
发行市盈率	42.21 倍（每股收益按照 2018 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行后总股本计算）		
发行前每股净资产	3.49 元/股（按 2019 年 6 月 30 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	0.78 元/股（按照 2018 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	8.09 元/股（按 2019 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司净资产和实际募集资金合计数与发行后股本计算）	发行后每股收益	0.59 元/股（按照 2018 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	3.06 倍（每股发行价格/发行后每股净资产）		
发行方式	采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式。		
发行对象	符合资格的询价对象以及已开立上海证券交易所股票账户并开通科创板交易的境内自然人、法人、战略投资者（保荐机构相关子公司）等科创板市场投资者，但法律、法规及上海证券交易所业务规则禁止购买者除外。		
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	本次发行的承销费、保荐费、审计费、律师费、信息披露费、发行手续费等发行相关费用由发行人承担		
募集资金总额	51,811.10 万元		
募集资金净额	45,735.14 万元		
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	<p>本次新股发行费用合计 6,075.96 万元，包括：</p> <p>（1）承销费用与保荐费用：保荐费用 283.02 万元；承销费用 3,417.08 万元；</p> <p>（2）审计费用与验资费用：1,358.49 万元；</p> <p>（3）律师费用：451.28 万元；</p> <p>（4）用于本次发行的信息披露费用：485.84 万元；</p> <p>（5）发行手续费及其他：80.25 万元。</p> <p>（注：本次发行各项费用均为不含增值税金额）</p>		
<b>（二）本次发行上市的重要日期</b>			
初步询价日期	2019 年 11 月 15 日		

发行公告刊登日期	2019年11月19日
网上、网下申购日期	2019年11月20日
网上、网下缴款日期	2019年11月22日
股票上市日期	本次股票发行结束后公司将尽快申请在上海证券交易所挂牌上市

注：本招股说明书中披露的发行费用根据实际情况列示，而招股意向书中披露的发行费用为预计金额，因此两者存在差异，其中：发行手续费及其他费用增加了 5.97 万元，主要系证券登记费和登记公司信息查询专项服务费增加所致。（上述费用均不含增值税）

### 三、发行人报告期的主要财务数据和财务指标

项目	2019年6月30日 /2019年1-6月	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）	29,964.32	32,892.57	28,333.31	22,963.65
归属于母公司所有者权益（万元）	21,881.55	25,334.86	22,869.93	17,267.07
资产负债率（母公司）（%）	26.13	22.50	19.03	24.85
营业收入（万元）	7,946.81	21,489.57	17,338.90	13,943.06
净利润（万元）	1,535.71	5,565.25	5,584.04	2,339.69
归属于母公司所有者的净利润（万元）	1,564.35	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）	844.82	4,909.42	4,778.88	3,092.41
基本每股收益（元）	0.25	0.89	0.89	0.38
稀释每股收益（元）	0.25	0.89	0.89	0.38
加权平均净资产收益率（%）	6.40	24.02	27.82	14.36
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,153.81	3,114.36	7,201.88	4,031.15
现金分红（万元）	5,016.00	3,135.00	-	5,100.00
研发投入占营业收入的比例（%）	12.78	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

公司专注于智能装备的研发、生产、销售和服务，公司的智能装备主要用以组装安全输注类和血液净化类医用耗材。医用耗材一般包含很多零部件，公司

的装备主要用以自动化装配、检测该等零部件，使其成为一个完整的耗材成品或半成品。公司的主要产品包括安全输注类、血液净化类两大类设备。

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

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

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

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

## （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 and 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。报告期各期，对贸易商的销售金额分别为 0.00 万元、556.41 万

元、708.62 万元、0.00 万元，占同期主营业务收入的比例分别为 0.00%、3.22%、3.30%、0.00%。

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，2019 年工信部第一批专精特新“小巨人企业”，在经营规模、研发能力、产品创新能力、产品品类等方面均位居行业前列，主要体现在：

- 1、经营规模：从注册资本的角度来看，发行人的资本实力位居行业前列；
- 2、知识产权：截止报告期末，公司共拥有 150 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；
- 3、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”、2019年工信部第一批专精特新“小巨人”等荣誉称号；

4、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；

5、产品品类：发行人现已掌握采血针组装机、注射针组装机、注射器组装机、留置针组装机、输液器组装机、延长管组装机、透析器生产线、血液透析中空纤维膜生产线、血透管路生产线、挤出机、切管机等十多种自动化设备的研发生产能力，产品涵盖了部装、总装、检验、小包装、封口等多个耗材生产环节，产品品类较为齐全；

6、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；

7、2019年8月，中国医疗器械行业协会医用高分子制品分会出具证明：“根据我会掌握的资料与信息显示，迈得医疗工业设备股份有限公司在经营规模、技术实力、品牌知名度、自主知识产权数量、产品品类等方面均处于行业领先地位，在安全输注类、血液净化类自动化设备市场的占有率位居行业前列。”

## **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 在线视频影像实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	31 (其中：发明专利 24 项，实用新型 7 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	6 (其中：实用新型 6 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 150 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	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
核心技术产品收入	7,349.80	20,525.15	16,602.91	13,468.89
营业收入	7,946.81	21,489.57	17,338.90	13,943.06
核心技术产品收入占比	92.49%	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	2,090 万股，不行使超额配售选择权	占发行后总股本比例	25%
其中：发行新股数量	2,090 万股，不行使超额配售选择权	占发行后总股本比例	25%
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	8,360 万股		
每股发行价格	人民币 24.79 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	保荐机构安排保荐机构依法设立的另类投资子公司广发乾和投资有限公司参与本次发行的战略配售，广发乾和投资有限公司本次跟投股票数量为104.50万股，占本次发行数量的5%。广发乾和投资有限公司本次跟投获配股票的限售期为24个月，限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。		
发行市盈率	42.21 倍（每股收益按照 2018 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行后总股本计算）		
发行前每股净资产	3.49 元/股（按 2019 年 6 月 30 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	0.78 元/股（按照 2018 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司的净利润除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	8.09 元/股（按 2019 年 6 月 30 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	0.59 元/股（按照 2018 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	3.06 倍（每股发行价格/发行后每股净资产）		
发行方式	采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式。		
发行对象	符合资格的询价对象以及已开立上海证券交易所股票账户并开通科创板交易的境内自然人、法人、战略投资者（保荐机构相关子公司）等科创板市场投资者，但法律、法规及上海证券交易所业务规则禁止购买者除外。		
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	本次发行的承销费、保荐费、审计费、律师费、信息披露费、发行手续费等发行相关费用由发行人承担
募集资金总额	51,811.10 万元
募集资金净额	45,735.14 万元
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	<p>本次新股发行费用合计 6,075.96 万元，包括：</p> <p>(1) 承销费用与保荐费用：保荐费用 283.02 万元；承销费用 3,417.08 万元；</p> <p>(2) 审计费用与验资费用：1,358.49 万元；</p> <p>(3) 律师费用：451.28 万元；</p> <p>(4) 用于本次发行的信息披露费用：485.84 万元；</p> <p>(5) 发行手续费及其他：80.25 万元。</p> <p>(注：本次发行各项费用均为不含增值税金额)</p>

注：本招股说明书中披露的发行费用根据实际情况列示，而招股意向书中披露的发行费用为预计金额，因此两者存在差异，其中：发行手续费及其他费用增加了 5.97 万元，主要系证券登记费和登记公司信息查询专项服务费增加所致。（上述费用均不含增值税）

## 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	3602000109001674642

**(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

初步询价日期	2019年11月15日
发行公告刊登日期	2019年11月19日
网上、网下申购日期	2019年11月20日
网上、网下缴款日期	2019年11月22日
股票上市日期	本次股票发行结束后公司将尽快申请在上海证券交易所挂牌上市

## 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。

公司所面向的医用耗材领域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。随着制造业转型升级进程的加快，未来下游客户将逐步从单机、连线机转向全自动生产线，最终实现智能工厂生产。

技术的快速更新、升级，对公司的持续创新能力提出了较高的要求，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

医用耗材智能设备属于非标设备，需要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、配套设备等方面进行个性化定制，需要足够的研发设计人员进行订单的研发设计。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进行加工生产。

报告期各期末，公司的在手订单分别为 5,338.92 万元、10,953.77 万元、20,180.68 万元、19,412.90 万元，订单呈快速增长趋势，公司现有的产能已难以满足公司的发展需求。

然而，医用耗材智能装备的生产，需要熟练掌握自动化领域的关键共性技术和对医用耗材的生产工艺具有透彻的理解和认识的复合型人才，同时还需要熟练的技术工人队伍。随着公司业务规模的扩大，公司将面临核心技术人员及关键岗位熟练技术工人流失或短缺的风险。同时，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，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，公司的研发支出分别为 1,369.66 万元、1,381.58 万元、1,942.30 万元、1,015.43 万元，占同期营业收入的比重分别为 9.82%、7.97%、9.04%、12.78%。

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和智能工厂有关的智能化控制系统，如公司正在从事的研发项目“一种多信息比对技术的研发”、“一种高精度检测技术的研发”，属于骨科类智能装备技术的研发，正在从事的研发项目“GMP 综合管理系统-制成管理系统”、we-paas 生产综合管理平台等属于智能化控制系统方面的研发。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）市场需求波动导致的成长性波动风险**

医用耗材智能装备作为下游客户的固定资产投资，其发展与下游行业的固定资产投资规模、固定资产更新周期密切相关。公司的产品设计使用年限一般为 10 年，在使用期间，受行业标准每五年的复审和修订，以及客户产品型号的更新和生产工艺改进等影响，客户也会对设备进行更新升级换代，但这种更新升级存在一定的波动性。同时，由于个性化的特征，年度间客户的需求并不均衡，导致公司年度间的产品结构有所变化，从而也可能导致公司年度经营业绩出现波动。因此，尽管工业自动化需求将长期受益产业升级，但短期内还受到以几年为一个小周期的制造业投资波动的影响，公司的产品需求呈现出周期与成长相结合的趋势，使得公司在周期间可能存在一定的成长性波动风险。

### **（二）发行人产品面临的市场空间相对有限的风险**

目前，工业自动化在汽车这一大体量行业中的应用较为成熟，在其他行业

的应用量仍然较小。如在医用耗材领域，自动化生产还处于起步阶段，一些大型企业率先进行自动化改造，并逐步倒逼中小企业跟随。

与行业的发展阶段相对应，公司目前的客户相对集中，前五大客户主要是下游行业的龙头企业，且前五大客户的销售占比较高，2018年达到67.38%。过去几年，大型企业逐步增加自动化生产的工序、逐步扩充自动化生产的产品型号和类别、逐步扩大产能规模等成为拉动公司销量的核心要素。未来工业自动化需求将在大型企业继续提高自动化生产水平的基础上，向低渗透率的中小企业扩散，这些企业的资本扩张将成为公司未来成长的重要驱动因素。如果中小企业的自动化改造进程不及预期，则公司的发展空间将更多地依赖于大型企业包括公司前五大客户的规模扩张和自动化生产水平的提升。尽管医用耗材的自动化生产仍处于起步阶段，该等大型企业的自动化生产也还处于导入阶段，本公司的发展仍具有足够的空间，但是随着该等企业自动化应用的逐步成熟，未来对该等企业销售的增长速度将会逐步减缓，增长空间会受到限制。

同时，公司所专注的医用耗材行业体量与汽车、3C等行业相比要小，而且，公司目前的核心产品主要为医用耗材领域的安全输注类和血液净化类两大类，市场规模有限。专注于特定领域为公司带来较高的竞争门槛的同时，也导致了公司易受到该行业资本支出的影响而波动，如果公司在其他医用耗材领域的研发和拓展受挫，则公司面临的行业发展空间将会受到限制。

### **（三）项目非标难以复制，新客户开拓需要一定的时间，公司面临扩张速度受限的风险**

医用耗材智能设备属于非标设备，需要根据下游客户的个性化需求进行定制化生产，难以通过简单复制实现扩张，因此规模扩张速度容易受限。

公司一般通过行业人士介绍、行业信息跟踪、参加国内外展会等方式了解具有设备采购需求的企业，然后主动上门介绍公司的产品，邀请相关技术负责人到公司实地考察了解，向客户展现研发生产实力和成功案例，进而获取订单；下游客户也会通过同行业的示范带头效应、公司的市场口碑和影响力而了解到公司的产品，并主动到公司来洽谈设备的采购。

新客户订单的获取通常要经过客户需求（包括技术要求、工艺要求、质量要

求和设备的技术参数、精度误差要求、合格率、单位时间产量等)的确认,技术方案的研发设计和评审,客户相关人员与公司进行互动的讨论、修改等环节方能确定,需要耗费较多的时间和精力。因此,非标项目的新客户开拓相对较慢,扩张速度有限。

2016年至2019年上半年,公司新开拓的客户(以实现收入为标准)分别为2家、18家、5家和8家,实现的收入占比分别为0.28%、16.33%、6.68%、35.41%,2019年上半年占比较高主要是因为老客户的订单仍处在生产状态,尚未完工确认收入所致。目前,由于老客户的需求仍然旺盛,公司的大部分产能被优先用于满足老客户的订单需求,且新客户先期的订单金额也相对较小,公司面临扩张速度受限的风险。

#### **(四) 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。但在新进入的血液净化类智能装备领域,目前外资厂商仍占据主要市场份额,公司的客户群体仍然有限,市场的接受和认可需要时间,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。如果公司在新产品领域的开拓不及预期,将会对公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

#### **(五) 客户集中度较高的风险**

工业自动化作为产业升级的主要方式,其发展路径一般是在经营状况相对良好的企业中率先引入。受此影响,报告期内,公司的收入来源较为集中,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%、67.38%、64.68%,主要包括江西洪达、三鑫医疗(SZ.300453)、山东威高(HK.01066)、康德莱(SH.603987)等行业内知名厂商。短期内,受自身资金实力和发展历史的限制,公司的大部分产能被用于满足该等客户的订单需求,来自主要客户的销售收入占比预期仍会较高。若公司因产品和服务质量不符合主要客户要求导致双方合作关系发生重大不利变化,或主要客户未来因经营状况恶化导致对公司的直接订单需求大幅下滑,将可能对公司的经营业绩产生重大不利影响。

## （六）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。

## （七）重大合同未能完整履行的风险

本公司于 2018 年 10 月与 ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry 签订了设备销售合同，销售金额为 243 万美元。截至招股说明书签署日，本公司已收取对方支付的预付款 41 万美元。

根据中国出口信用保险公司浙江分公司出具的资信报告显示，ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry 在叙利亚商业登记部门登记注册的企业名称为 ARSMED LLC，公司合法存续。根据保荐机构的核查，ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry 与 ARSMED LLC 系同一主体，ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry 在叙利亚商业登记部门登记注册的企业名称为 ARSMED LLC，公司合法存续。根据叙利亚 Kardous 律师事务所 Fady Kardous 律师出具的法律意见书显示，其未能在叙利亚商业登记部门查询到注册名称为 ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry 的公司，但 ARSMED LLC 系经叙利亚商业登记部门登记注册且合法存续的有限责任公司，已取得叙利亚工业部向其颁发的生产药品和医疗器械的许可证书，并且根据其调查，ARSMED Pharmaceutical & medical Devices Industry 可能是 ARSMED LLC 在开展其国外业务时使用的名称。

尽管现阶段双方正在持续履行上述合同，但从大环境来看，叙利亚局势目前

依然存在不稳定因素，可能导致 ARSMED 无法按原有意愿继续履行合同。同时 ARSMED 未使用其经法定注册的企业名称与本公司签署销售协议，合同存在法律瑕疵。因此，本公司与 ARSMED 的销售合同后续存在未能得到完整履行的风险，主要包括：

1、因叙利亚局势动荡或合同签署主体未使用法定注册的企业名称而导致本公司未能成功发货。在此情形下，本公司将无法收到除 41 万美元预付款之外的其他款项（即 202 万美元）。当出现此种情形时，本公司将全力采取对该设备进行改造另售的方式，以减少公司损失。鉴于该设备所涉的大部分标准件可以再次改造使用等原因，相应损失总体可控。

2、ARSMED 按期提货后出现经营困难或违背信用的情况。在此情形下，本公司可能无法收到除第一期款项 193 万美元（包含预付款 41 万美元及提货款 152 万美元）之外的其他款项（即第二期的 50 万美元）。

### 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、2018 年及 2019 年上半年主营业务毛利率分别为 51.05%、52.05%、48.57% 及 46.56%。2018 年有所下降，主要是因为人工成本的上升以及安全输注类智能装备中部分产品由于技术日趋成熟、稳定，研发投入的溢价逐渐减弱，价格有所下降。

持续创新是公司保持毛利率稳定的重要举措，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、7,238.60 万元和 7,032.81 万元，占流动资产的比例分别为 52.36%、28.63%、27.72% 和 34.31%，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、6,981.93 万元和 8,359.27 万元，占同期流动资产的比例分别为 31.04%、26.77%、26.74%和 40.78%。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，且公司也存在对部分老客户在技术方案确定后，销售订单签订前，为保证及时交付而提前备货生产的情况，如果客户最终未能签订合同，或因自身需求变更等因素调整或取消合同，可能导致公司产品无法正常销售，则公司存货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 13%、15%、16%、17%。根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研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 150 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

##### （一）发行人在股转系统挂牌

根据全国股转公司出具的《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		<b>6,000.00</b>	<b>100.00</b>

## （二）发行人在股转系统终止挂牌

2019年6月24日全国股转公司出具了《关于同意迈得医疗工业设备股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，同意公司股票（证券代码：833990，股票简称：迈得医疗）自2019年6月29日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

### 1、终止挂牌履行的相应审议程序

2019年5月30日，迈得医疗召开了第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌》等相关议案。2019年6月15日，迈得医疗召开了2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于终止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌》等相关议案。迈得医疗全体股东均出席本次临时股东大会并进行表决，会议各议案均获得持有公司100.00%股份的全体股东的一致同意，不存在反对、弃权或回避表决情形。

### 2、终止挂牌履行的信息披露义务

迈得医疗在全国中小企业股份转让系统指定披露平台<http://www.neeq.com.cn>（以下简称“股转系统指定信息披露平台”）发布关于终止挂牌的相关信息如下：

时间	公告编号	公告内容
2019/5/31	2019-023	《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的投资者保护措施的公告》
	2019-024	《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的提示性公告》
	2019-025	《关于召开2019年第一次临时股东大会通知公告》
	2019-026	《迈得医疗工业设备股份有限公司第三届董事会第二次会议决议公告》

2019/6/12	2019-028	《关于增加停牌事项并继续停牌的公告》
2019/6/17	2019-029	《迈得医疗工业设备股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会决议公告》
2019/6/25	2019-032	《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的公告》

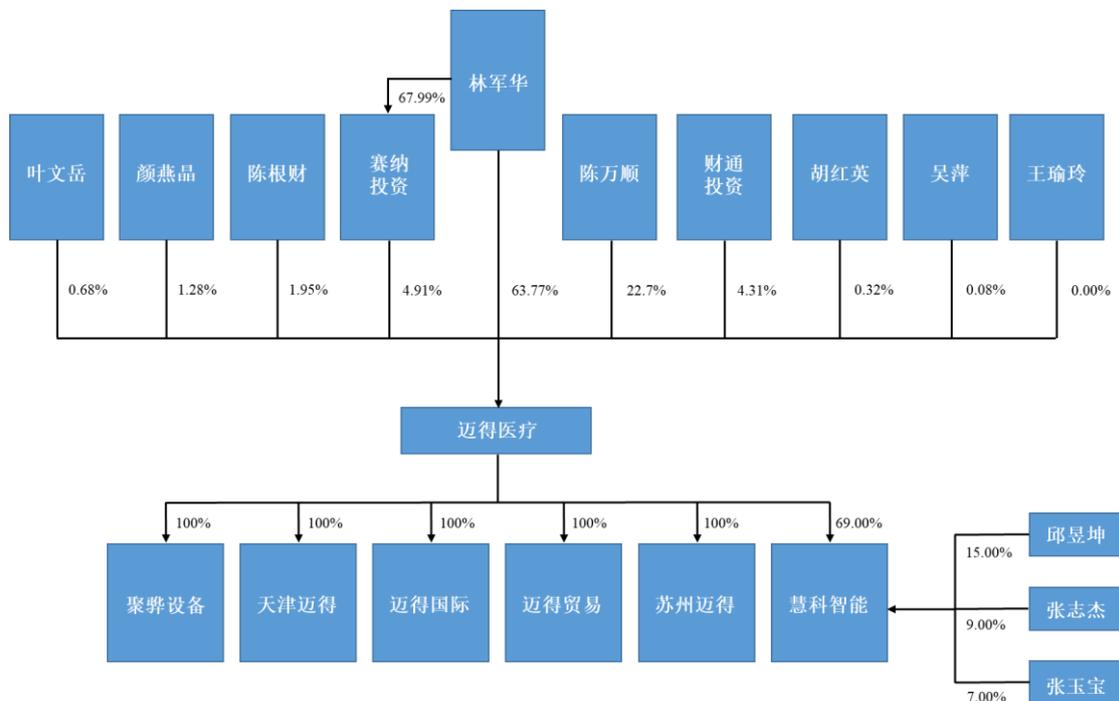
### 3、对异议股东保护措施的相关安排及其执行情况

根据公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过的《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的投资者保护措施》，公司控股股东、实际控制人承诺由其或其指定的第三方对满足条件的异议股东所持公司股份进行回购，回购价格以双方协商确定为准，原则上以不低于该股东取得公司股票的成本价格进行回购。由于公司本次申请股票终止挂牌过程中不存在异议股东，因此无需执行异议股东权益保护措施。

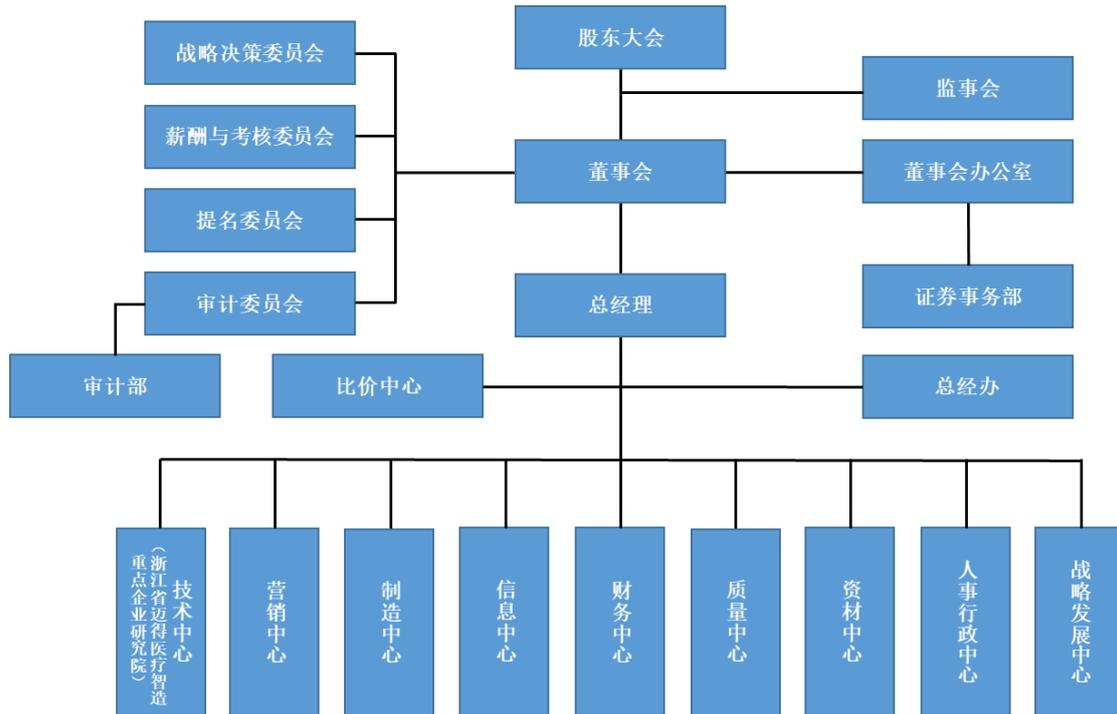
至本招股说明书签署日，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌过程中以及挂牌期间，在信息披露、股权交易、董事会及股东大会决策等方面均合法合规，未有受到证监会、全国股转公司处罚的情形。

## 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

聚骅设备最近一年及一期的财务数据如下（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	2019.6.30/2019年1-6月	2018.12.31/2018年度
总资产	203.47	211.10
净资产	159.91	151.73
净利润	8.18	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

天津迈得最近一年及一期的财务数据如下（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	2019.6.30/2019年1-6月	2018.12.31/2018年度
总资产	23.75	32.88
净资产	-62.63	-5.18
净利润	-57.45	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

迈得国际最近一年及一期的财务数据如下（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	2019.6.30/2019年1-6月	2018.12.31/2018年度
总资产	691.20	821.45
净资产	-158.89	-47.53
净利润	-109.69	-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

迈得贸易最近一年及一期的财务数据如下（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	2019.6.30/2019年1-6月	2018.12.31/2018年度
总资产	336.90	329.68
净资产	1.18	-0.40
净利润	1.57	-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

慧科智能最近一年及一期的财务数据如下（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	2019.6.30/2019年1-6月	2018.12.31/2018年度
总资产	273.93	329.36
净资产	176.24	268.64
净利润	-92.40	-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、自动化设备领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；工业自动化控制系统装置、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。

苏州迈得最近一年及一期的财务数据如下（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	2019.6.30/2019年1-6月	2018.12.31/2018年度
总资产	18.27	18.65
净资产	-18.82	-8.43
净利润	-10.39	-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，公司本次向社会公众发行 2,090 万股人民币普通股，为发行后总股本的 25%。

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	0.10	0.00%	0.10	0.00%
11	本次发行股份数量	-	-	2,090.00	25.00%
	<b>合计</b>	<b>6,270.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,360.00</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

## 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、泰瑞机器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。简历详见本节之“十/（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。简历详见本节之“十/（一）公司董事简介”。

**3、林君辉先生：**公司董事、财务负责人。简历详见本节之“十/（一）公司董事简介”。

### **（四）核心技术人员简介**

公司综合考虑员工工作职责、绩效表现、参与研发项目情况、在核心技术开发中所承担的角色及贡献程度等多方面，确定了五名对公司技术发展有突出贡献、在公司核心产品研发中具有重要作用、符合公司未来战略发展方向的员工为核心技术人员，该等人员均在公司产品及核心技术的研发工作中发挥了重要的带领作用。具体情况如下：

**1、林军华先生：**简历详见本节之“十/（一）公司董事简介”。

同时，林军华先生作为公司的创始人、董事长、总经理，自公司成立起就主导公司的产品开发、技术研究，带领公司技术团队专注于医疗耗材智能装备

技术的研发，先后取得了百余项发明专利，创办了浙江省迈得医疗智造重点企业研究院，主导编写了《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》，并在天津、德国设立研发基地，是公司技术研发的组织者，推动者。

**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，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
		云南健之佳健康连锁店股份有限公司	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	无
		泰瑞机器股份有限公司	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。

#### **（七）董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人之间的亲属关系**

除林军华系公司控股股东、实际控制人并担任公司董事长、总经理外，公司其他董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人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	2019年6月30日		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 (%)	持股数 (万股)	比例 (%)
林军华	3,998.60	63.77	3,998.60	63.77	4,269.00	68.09	4,269.00	68.09
王瑜玲	0.10	0.00	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	2019年6月30日		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 (%)	投资额 (万元)	比例 (%)
林军华	209.40	67.99	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	10.00	3.25
林君辉	10.00	3.25	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	2.00	0.65
阮存雪	4.20	1.36	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	1.20	0.39
郑龙	1.60	0.52	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	1.70	0.55

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、核心技术人员在本公司领取薪酬情况

### (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	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
薪酬总额	80.86	139.94	141.08	99.71
利润总额	1,857.80	6,436.55	6,557.83	2,818.21
占比	4.35%	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，自 2019 年 5 月起公司独立董事津贴上调为税前每人 5,000 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、467 人。截至 2019 年 6 月 30 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	96	20.56%
管理人员	64	13.70%

生产人员	273	58.46%
销售人员	34	7.28%
合计	467	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	2019年6月30日		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	境内员工	实缴
社会保险	466	455	471	456	374	359	304	265
住房公积金	466	454	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 Rechtsanwalts-gesellschaft Steuerberatungsgesellschaft mbH）出具的法律意见书，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2019年7月15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

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

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

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

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

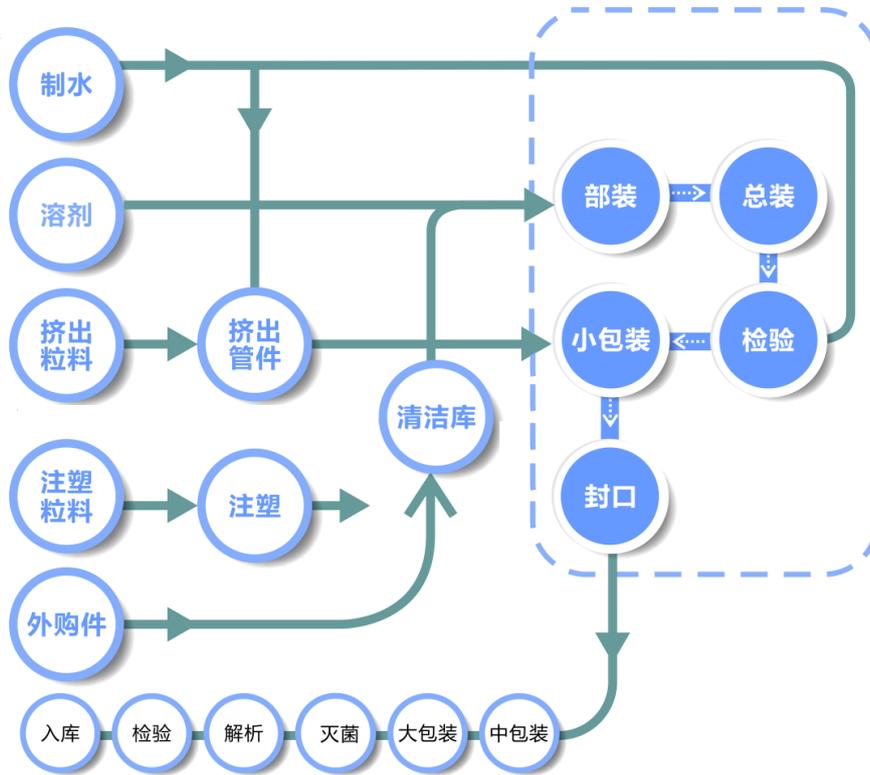
在装备自动化技术基础上，公司依托浙江省迈得医疗智造重点企业研究院，进一步研发智能化控制系统技术，成功开发 GMP 数据管理平台，实现设备互联、数据分析，打造数字化车间，实现智能生产。

#### （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，主要用以组装安全输注类和血液净化类医用耗材，涉及到的装配环节主要包括部装、总装、检验、包装等环节，具体

如下：

医用耗材生产工艺示例图及公司主要产品的应用领域（虚线框内）



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

按照实现智能化生产程度不同，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。公司的单机、连线机均是全自动化的生产设备，多个单机或连线机可以组成一条完整的全自动化生产线。公司已有销售了全自动化生产线，但由于下游客户固定资产的分次投入，以及下游行业智能化生产水平本身还处于初级阶段，因此体现在账上，公司的销售主要是单机或连线机。

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。
	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

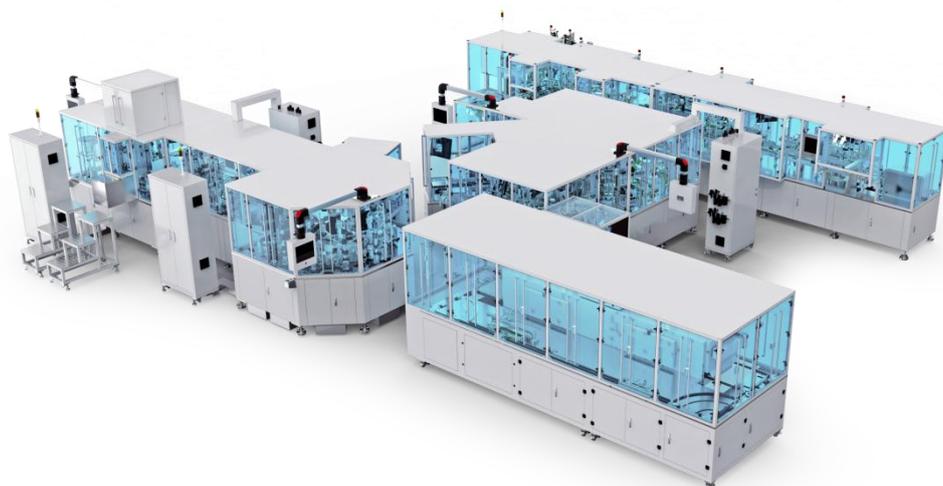


安全式胰岛素针



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		2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单机	安全输注类	1,952.49	24.62%	2,643.77	12.32%	4,273.73	24.70%	2,888.05	20.75%
	血液净化类	172.41	2.17%	0.00	0.00%	82.05	0.47%	139.74	1.00%
连线机	安全输注类	4,052.49	51.09%	13,074.71	60.91%	8,866.79	51.24%	9,251.54	66.47%
	血液净化类	1,172.41	14.78%	4,691.14	21.85%	3,380.34	19.53%	1,189.56	8.55%
其他		581.91	7.34%	1,056.78	4.92%	702.84	4.06%	450.29	3.24%
合计		<b>7,931.71</b>	<b>100.00%</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>

### （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。报告期各期，对贸易商的销售金额分别为 0.00 万元、556.41 万元、708.62 万元、0.00 万元，占同期主营业务收入的比例分别为 0.00%、3.22%、3.30%、0.00%。

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关键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，同年新厂房动工建设。

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。

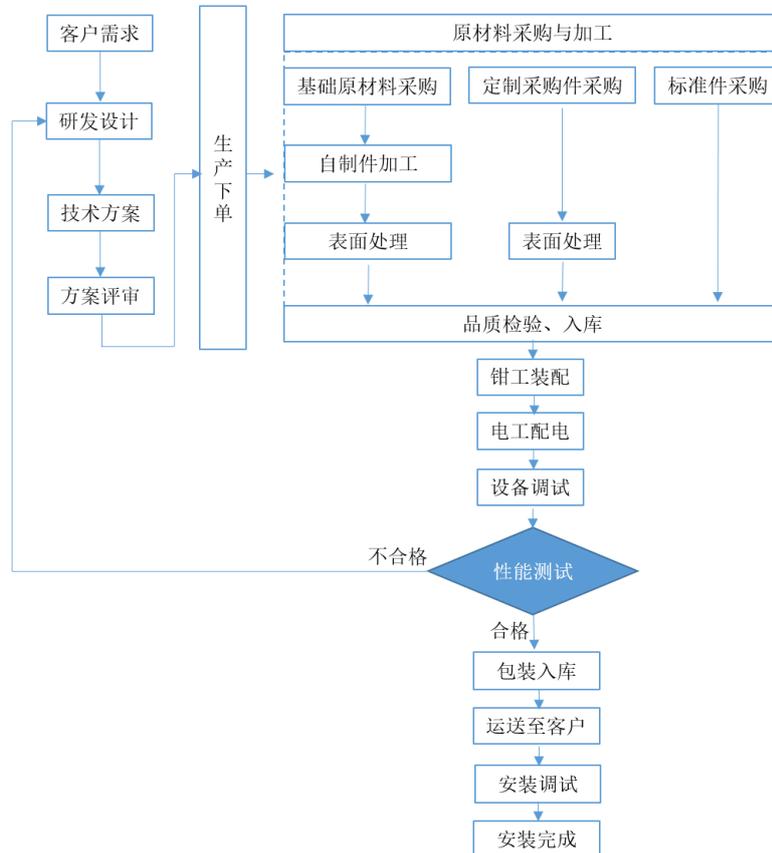
除此之外，公司亦在逐步研发其他门类医用耗材的智能装备，临床检验类智能装备已经研发成功并实现小规模销售，正处于市场推广阶段；GMP数据管理平台亦实现少量销售，正处于加快推进阶段；同时公司继续扩大针对其他门类如：“骨科手术类耗材”、“药械组合类耗材”等医用耗材的智能装备的研发。

#### **（六）发行人主要产品的工艺流程**

公司设备的制造技术主要是凭借公司的设计研发能力和项目经验以及对下游行业的深刻理解，自主设计、研发出符合客户需求的技术方案和技术路线。在技术方案和路线确定后，公司根据方案的要求，采购相应的标准件如传感

器、气缸、电机等，同时自制加工关键零部件，并定制外购其他的个性化零部件，最终将上述零部件按照方案的要求装配，同时嵌入公司的自动化控制系统软件，将软件、硬件融合并调教出符合客户需求的最佳性能。

公司产品的主要生产工序具体如下：



上述流程中，核心的环节主要包括：

## 1、研发设计

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

## 2、零件加工

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

### 3、钳电装配

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

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

### 4、设备调试

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

#### （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，行业涉及的法律、法规主要是一些关于产品质量、安全生产、环境保护等方面的通用性法规，如《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国标准化法》、《中华人民共和国环境保护法》等。

### 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

序号	文件名	发文单位	发文时间	主要内容
				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疗器械创新的意见》	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。
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）发行人所处行业近三年的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用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。

尽管发展多年，但现阶段我国医用耗材的自动化生产仍处于早期阶段，一些大型企业率先进行自动化改造，并逐步倒逼中小企业跟随。下游企业的需求特点如下表所示：

类别	下游大、中型耗材企业	下游小、微型耗材企业
设备操作	智能化、简易化、远程化	人工操作或局部自动化操作
设计产能	规模较大，设计产能较大	规模较小，设计产能较小
衔接环节	全自动化，不需要人工干预，最终产品洁净度较高	人工组装或局部自动化，可能会对最终产品产生二次污染
检测环节	在线智能检测，自动区分，减少人工检测的劳动强度	人工检测的劳动强度相对较大

下游大、中型企业由于产量规模大，更倾向于采购自动化程度高、操作简易、生产性能稳定的高端成套装备，小、微型企业一般倾向于采购低端、自动化程度较低、价格较低的非成套设备。因此，能否为下游大、中型企业提供智能化生产设备是衡量设备厂商综合实力的重要体现。

根据中国医疗器械行业协会《中国医疗器械行业发展报告（2018）》显示，2017 年输注类耗材（主要包括输液器、注射器、穿刺器械以及输液袋、输液瓶等）生产企业中，输液器市场份额排名前列的厂商主要有山东威高、BD（碧迪）、泰尔茂、康德莱、三鑫医疗、江西洪达等，合计市场份额约 38%；注射器市场份额排名前列的厂商主要有山东威高、康德莱、BD（碧迪）、泰尔茂、三鑫医疗、江西洪达等，合计市场份额约为 45%；穿刺器械市场份额排名前列的厂商主要有山东威高、BD（碧迪）、巴德、埃斯埃、康德莱、江西洪达等，合计市场份额约

为 23%。

目前，已经与公司建立良好合作的客户主要包括山东威高、江西洪达、三鑫医疗、康德莱、泰尔茂等国内外知名的、在市场上具有重要影响力的大、中型医用耗材生产企业。

报告期内，下游市场排名前列的部分医用耗材公司向发行人采购设备的情况如下：

公司名称	2016年-2019年6月采购的安全输注类、血液净化类医用耗材相关的装配设备占比			备注
	向迈得采购	进口采购	向国内其他厂商采购	
山东威高	15%	79%	6%	仅取得输注类数据，因此占比为输注类设备采购占比。按单个厂家计算，发行人占比排名第3位。
三鑫医疗	85%	10%	5%	安全输注类设备
	75%	15%	10%	血液净化类设备
江西洪达	90%	-	10%	安全输注类设备
	100%	-	-	血液净化类设备
康德莱	65%	-	35%	安全输注类设备

注：数据来自于各家公司提供的盖章确认的采购明细计算而得。

目前，自动化生产主要在下游大、中型企业中率先应用，因此在下游大、中型企业中的占比能够反映出设备厂商的行业地位。从上述大型厂商的采购情况来看，发行人的占比均排在前列。为众多大、中型企业提供多数智能化生产设备，体现出公司在行业内具有较高的市场地位。

当前，行业内具备向下游大、中型企业提供高端成套装备的企业相对比较集中，国际上，主要厂商有主要有 ATS、Mikron、Kahle 等，国内方面，主要以发行人为代表，开发了医用耗材系列多个产品装配自动化设备，改变了高端装配自动化设备基本依赖国外进口的格局，逐渐成为行业进口替代的主力。

## 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、下游厂商的产品更新或生产工艺改进、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》，国家有关行政主管部门至少每 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。

公司的安全输注类、血液净化类等设备的设计使用年限为 10 年，在使用期间，客户也会对设备进行更新升级换代，主要是因为：目前行业内的医用耗材智能装备主要是生产单一型号的医用耗材，变换医用耗材产品型号规格后，使用同一台设备生产容易造成产品的不稳定，因此，目前下游医用耗材生产企业一般根据产品型号布置生产线。而医用耗材的物料型号数目众多，不同厂商之间物料型号和生产工艺也存在一定差异。因此，下游厂商的产品型号更新或生产工艺改进等都会导致生产设备的更新换代。

此外，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、下游医用耗材市场规模逐年增长，为智能装备提供良好的市场前景**

医用耗材智能装备是用以生产、组装、检测医用耗材的相关设备，因此医用耗材智能装备行业景气度与下游医用耗材的需求量高度相关。医用耗材行业的持续增长是医用耗材智能装备行业快速发展的前提。近年来我国医疗耗材需求量主

要受以下几个方面的影响：

①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。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。人口老龄化加剧带动了社会医疗需求，亦加大了对医用耗材的需求。

②医疗产业关系人民身体健康，关乎民生发展，国家不断从政策上、支出上推动产业发展。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。据统计，2017年我国卫生费用总支出为51,598.8亿元，相比2013年增加了19,929.85亿元，年均复合增长率达10.26%。

③近年来我国医疗器械企业自主研发创新能力不断增强，国产医疗设备技术成熟度不断提升，不但在低值耗材上取得市场话语权，在一些高值耗材如血透器等产品上，自主研发及生产技术水平也在向国外头部企业靠拢。

④2019年7月31日,国务院办公厅发布《关于印发治理高值医用耗材改革方案的通知》，明确提出“支持具有自主知识产权的国产高值医用耗材提升核心竞争力”,药监局也实施了优先审评等政策,为具有自主知识产权的国产高值医用耗材的发展提供了良好的政策环境。国家政策一方面有利于提高性价比和具有自主知识产权的国产高值医用耗材的竞争力，为其打开较广阔的进口替代空间；另一方面有利于国内竞争激烈的品种向具有产能、成本优势的大企业集中，有利于行业自动化程度的提升。

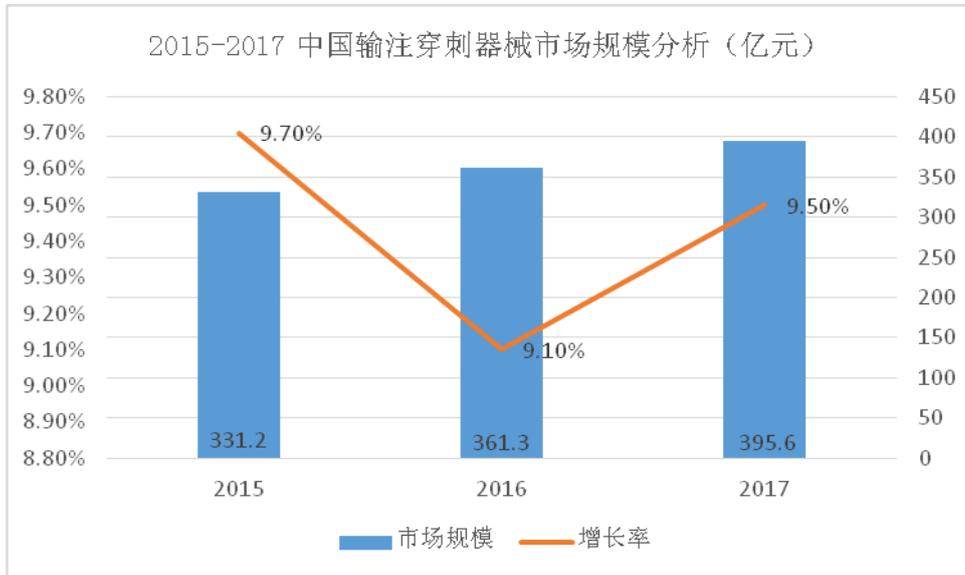
根据中国医保商会统计，2015年我国医用耗材行业销售规模达1,853亿元，同比增长11.49%。2010至2015年间，我国医用耗材行业销售规模年复合增长率为23.92%，行业呈现快速扩张的态势。一般来说，医疗行业的成长具备超越宏观周期的持续性和稳定性，可以预见，随着医疗需求的增长，医疗技术的进步，国家投入持续增加，人民物质生活水平不断提高，我国医用耗材市场仍将持续快速增长，为医用耗材智能装备行业的快速发展奠定基础。

## 7、智能装备的市场容量估算

### (1) 安全输注类智能装备的市场容量

输注穿刺耗材作为临床使用最为广泛的一次性医用耗材，面临强大且不会枯竭的市场需求。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。预计至 2021 年我国输注穿刺器械行业市场需求规模约为 544.8 亿元。



来源：2018 年中国医疗器械行业发展报告

我国输注类耗材市场的快速发展将为智能装备带来以下几方面的需求：

第一、根据三鑫医疗、康德莱、维力医疗等国内主要的输注类耗材上市公司的年报，2016 年-2018 年上述三家公司平均的固定资产（专用设备）投入产出比为 3.45。假设全行业的自动化率水平与该等上市公司的自动化率水平相当，则由此计算 2017 年全行业输注类耗材的设备需求量应在 115 亿元以上。由于当前我国医用耗材的自动化生产仍处于早期阶段，现阶段大部分厂商仍以人工组装为主，自动化率水平不高，据估计我国目前输注类耗材智能装备的市场存量仅约 20-40 亿元，尚有 75-95 亿元欠账。假设未来 10 年内全行业的自动化率水平能够达到前述上市公司的自动化率水平，则弥补欠账的市场需求年均约 7.5-9.5 亿元。

2017 年输注穿刺器械行业市场需求规模 (A)	投入产出比 (B)	设备需求规模 (C=B/A)	设备存量 (D)	新增设备需求规模 (E=C-D)	年均市场需求
395.6 亿元	3.45	115 亿元	20-40 亿元	75-95 亿元	7.5-9.5 亿元

第二、我国输注耗材市场逐年增长，需要生产厂商扩大生产规模以满足市场需求。未来 3-5 年，我国新增智能装备需求约 43 亿元，则年均新增智能装备需求约 8-14 亿元。

2017年输注 穿刺耗材市 场需求规模 (A)	2021年输注 穿刺耗材市 场需求规模 (B)	新增耗材需求 规模 (C=B-A)	投入产出比 (D)	新增设备需 求规模 (E=C/D)	年均设备 市场需求
395.6 亿元	544.8 亿元	149.2 亿元	3.45	43.25 亿元	8-14 亿元

第三、除了新增设备需求外，每年还有不少存量设备因折旧、技术进步、产品换代等原因进行更新升级，按 5-10 年的设备更新周期估算，存量更新的市场需求年均约 3-5 亿元。

综上，未来 3-5 年我国输注类耗材智能装备的年均市场需求应在 18.50-28.50 亿元左右。

市场占有率方面，2017 年我国输注穿刺器械行业市场需求规模为 395.6 亿元，接近三年平均的增长率约 9% 计算，2018 年新增输注类耗材市场规模约 35 亿元，按前述上市公司的投入产出比计算，新增设备市场容量约 10 亿元，考虑到行业整体的自动化水平远低于康德莱、三鑫医疗等头部企业，因此 2018 年我国安全输注类智能装备的实际市场销售规模估计在 6-10 亿元。发行人 2018 年安全输注类的设备销售额为 15,718.48 万元，据此计算，市场占有率约在 15%-26%。

## (2) 血液净化类智能装备的市场容量

根据中国医疗器械蓝皮书（2019 版）的披露：2016 年我国透析治疗人数为 44.7 万人，接受透析治疗的比率不到 20%，与世界平均 37%、欧美国家 75% 相距甚远。预计到 2030 年我国终末期肾病患者人数将突破 400 万人，如果我国透析治疗率提高到国际平均水平 37%，则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。

按一位患者每周治疗三次计算，2016 年我国透析器的需求量约 6,973 万支，至 2030 年我国透析器的需求量将达到 23,400-46,800 万支。由于透析器的技术壁垒较高，目前我国市场上仍以进口为主，透析器的核心材料透析膜（中空纤维/纺丝）亦主要来自进口。据中国医疗器械蓝皮书（2019 版）分析，我国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，如山东威高、江西洪达、三鑫医疗、广州贝恩等，未来国产替代的速度将进一步加快。假设我国透析器的国产率由目前的 30% 提高到 2030 年的 70%，根据目前国产生

产设备的平均产能及售价测算：2016年至2030年我国相应的透析器组装设备市场增量需求约为21-46亿元。

2016年透析器市场需求规模	2016年国产透析器市场需求规模(A)	2030年透析器市场需求规模	2030年国产透析器市场需求规模(B)	新增透析器需求规模(C=B-A)	平均每条产线年产量(D)	平均每条产线价值(E)	新增设备需求规模(E=C/D*E)
6,973万支	2,092万支	23,400-46,800万支	16,380-32,760万支	14,288-30,668万支	200万支	3,000万元	21-46亿元

注：上表市场容量以整条生产线的价值进行测算。公司目前的销售结构以连线机为主，少量单机销售，主要是由于下游客户固定资产的分次投入导致的。全自动生产线单位价值较高，一次性投入较大，对下游企业的资金实力要求较高，因此，下游客户一般通过多次采购进行组合形成自动化程度更高的生产线，如部分客户通过多次的单机或连线机订单，而后改造、组合形成全自动化生产线，公司目前的客户中，包括三鑫医疗、江西洪达等均存在通过向公司多次采购单机或连线机设备并组合而形成的全自动化生产线。完整的透析器全自动化生产线主要包含装纤维束设备、离心注胶设备、切胶设备、湿水烘干测试设备、贴标设备等六大模块设备，公司能够为客户单独提供上述所有模块设备，也能够提供整条包含上述所有模块的全自动化生产线（通过输送模块设备将上述设备连接）。因此，上述以整条生产线测算的市场容量与公司产品所对应的市场容量一致。

相应的纺丝生产设备市场增量需求约为21-46亿元：

2016年透析器市场需求规模	2016年国产透析器市场需求规模(A)	2030年透析器市场需求规模	2030年国产透析器市场需求规模(B)	新增透析器需求规模(C=B-A)	平均每条纺丝线年供应透析器量(D)	平均每条产线价值(E)	新增设备需求规模(E=C/D*E)
6,973万支	2,092万支	23,400-46,800万支	16,380-32,760万支	14,288-30,668万支	400万支	6,000万元	21-46亿元

因此，2017-2030年，我国透析器组装设备及纺丝生产设备的增量需求合计达42-92亿元。除了透析器、透析膜等主要耗材，血液净化类耗材还包括透析管路、血透针等，这些耗材我国不但满足自给，还大量出口，但目前的自动化水平比较低。若再考虑到存量设备的更新升级，预计未来5-10年我国血液净化类智能装备的市场容量在年均5-10亿元左右。

市场占有率方面，据中国医疗器械蓝皮书（2019版）预计，我国2017年透析治疗人数较2016年增加了约7.3万人，则2017年我国新增透析器需求为1,138.80万支，其中国产透析器需求为341.64万支。由此可以推算：

2017年国产透	平均每	平均每	新增透析	平均每	平均每	新增透析	2017年新增
析器	条透析	条产线	器组装设	条纺丝	条纺丝	器设备需	设备需求规

析器新增市场 需求规模 (A)	器产线 年产量 (B)	价值 (C)	备需求规 模 (D=A/B*C)	线年供 应透析 器量 (E)	线产线 价值 (F)	求规模 (G=A/E*F)	模(H=D+G)
341.64 万支	200 万 支	3,000 万 元	5,124.60 万 元	400 万 支	6,000 万 元	5,124.60 万 元	10,249.20 万 元

2017 年发行人血液净化类（含单机及连线机）的收入为 3,462.39 万元，市场占有率为 33.78%。

### (3) 其他耗材智能装备的市场容量

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以及与智能工厂有关的智能化控制系统。据医械研究院测算，2018 年我国高值医用耗材市场规模约为 1,046 亿元，低值医用耗材市场规模为 641 亿元。目前我国医用耗材生产的自动化程度仍然较低，以人工为主，未来智能装备市场需求巨大。

综上，随着下游产品需求的增长、行业自动化率的提高以及生产技术的升级更新，医用耗材智能装备市场容量增长较快。未来 5 年，发行人所在的安全输注类、血液净化类两大领域的智能装备市场容量年均约为 23.5-38.5 亿元。目前，发行人在安全输注类智能装备的市场占有率约在 15%-26%，在血液净化类智能装备的市场占有率约 33.78%。同时，发行人也在积极拓展骨科类、药械组合类等高值医用耗材其他细分领域的智能装备市场，市场前景广阔。

### (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	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
核心技术产品收入	7,349.80	20,525.15	16,602.91	13,468.89
营业收入	7,946.81	21,489.57	17,338.90	13,943.06
核心产品收入占比	92.49%	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，2019年工信部第一批专精特新“小巨人企业”，在经营规模、研发能力、产品创新能力、产品品类等方面均位居行业前列，主要体现在：

（1）经营规模：从注册资本的角度来看，发行人的资本实力位居行业前列；

（2）知识产权：截止报告期末，公司共拥有150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；

（3）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”、2019年工信部第一批专精特新“小巨人”等荣誉称号；

（4）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；

（5）产品品类：发行人现已掌握采血针组装机、注射针组装机、注射器组装机、留置针组装机、输液器组装机、延长管组装机、透析器生产线、血液透析中空纤维膜生产线、血透管路生产线、挤出机、切管机等十多种自动化设备的研发生产能力，产品涵盖了部装、总装、检验、小包装、封口等多个耗材生产环节，产品品类较为齐全；

（6）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；

(7) 2019年8月,中国医疗器械行业协会医用高分子制品分会出具证明:“根据我会掌握的资料与信息显示,迈得医疗工业设备股份有限公司在经营规模、技术实力、品牌知名度、自主知识产权数量、产品品类等方面均处于行业领先地位,在安全输注类、血液净化类自动化设备市场的占有率位居行业前列。”

## 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) 发行人与同行业的技术水平比较

公司核心技术的先进性主要通过设备的性能进行体现，而评价生产设备的性能，一般通过设备的整体效能即 OEE 进行评价，该指标反应的是单位时间内设备产出合格产品的能力，一般而言，在单位时间内，设备的生产速度越快、停机时间越短、生产出的产品合格率越高，则单位时间内生产的合格产品的产量越高，设备的性能越强。因此，设备的整体效能一般与设备的生产速度（技术指标包括“每小时最高产量”）、运行稳定性（技术指标包括“时间稼动率”）、产品合格率（技术指标包括“合格率”）等指标相关。由于公司的产品种类繁多，不同产品的指标参数有所不同，以下通过若干代表产品为例进行性能参数的比较。

项目	代表性产品		关键技术指标			
	产品大类	产品小类	单位时间合格品产量(=效率*合格品率*时间稼动率)	效率(PCS/H, 每小时最高产量)	合格品率	时间稼动率
发行人技术水平	安全输注类	输液器	3,969.00	4,500	98.00%	90.00%
国外厂商较高水平			3,175.20	3,600	98.00%	90.00%
国内其他厂商较高水平			3,571.20	4,800	93.00%	80.00%
发行人技术水平	安全注入类	留置针	2,052	2,400	95.00%	90.00%
国外厂商较高水平			3,078	3,600	95.00%	90.00%

国内其他厂商较高水平			576（注）	800	90.00%	80.00%
发行人技术水平	血液净化类	血液透析器	356.40	400	99.00%	90.00%
国外厂商较高水平			356.40	400	99.00%	90.00%
国内其他厂商较高水平			-	国内大部分厂商提供的是半自动化生产设备，设备的整体效能较低，难以取得其可靠的数据		

注：国内大部分厂商提供的是半自动化生产设备，设备的整体效能较低。数据主要来自于下游规模较大，知名度较高，在医用耗材领域具有重要影响力，掌握着信息优势的厂商提供的说明性资料，国内外主要厂商的官网或新闻资讯，以及发行人在市场营销、行业技术跟踪等渠道了解的信息。

公司销售的产品是个性化定制的产品，没有公开的市场价格可比。通常而言，公司的产品价格会定在欧美厂商同类产品价格的 1/3-2/3，且售后服务方面的成本更低。与国内厂商相比，在一些其他厂商尚未产业化生产、技术要求较高的设备上，如血液透析器自动组装机、胰岛素针自动组装机等，公司具有较高的自主定价权，在一些具有竞争关系的设备上，公司的定价一般约为同类产品的 1.5 倍-2 倍。

### 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.（意大利 Kahle）

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.（加拿大 ATS）

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，其产品线包括高速高精度模块化运输机、小批量或零件流问题解决方案、洁净室清理器、适用于汽车、工业和消费市场全功能生产供料系统等。根据其网站介绍及发行人的了解，其医用耗材领域的自动化设备主要包括自动注射器、静脉留置针、静脉输液器、专用输液器、起雾吸入器等耗材的自动化生产设备。

### **(3) Mikron Holding AG（瑞士米克朗）**

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，其主要产品包括全数控高精度旋转转印机、适用于小型精密零件的多功能加工系统等。根据其网站介绍及发行人的了解，其医用耗材领域的自动化设备主要包括笔杆式注射器、自动注射器、干粉吸入器、柳叶刀等耗材的自动化生产设备。

### **(4) Alpha Plan（德国阿尔法普兰）**

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，其主要产品为透析器自动装配线等全自动化生产线。

### **(5) Filatech（德国 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，其主要产品为中空膜纤维生产系统、工程、水溶剂处理以及全过滤器生产系统等。

### **(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。主要产品包括医用配件组装设备、输液器组装设备、注射器组装设备、包装设备等。

#### 4、发行人的竞争优势

##### (1) 与国外厂商相比，公司具有的竞争优势：

①公司能为客户提供更为贴身和全面的服务，包括工艺改进、定制化研发、售后维护等多环节的服务

医用耗材智能装备的研发设计是以医用耗材生产工艺、产品质量要求、原材料特点为基础的，由于国内外常规耗材的产业发展基础存在较大差异，例如在耗材生产工艺、临床应用等方面存在差异性，因此设备厂商需要对国内医用耗材整体产业链的实践有较为透彻的理解，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。

公司在国内深耕十多年，对国内耗材的生产工艺和产业基础具有深刻的理解和认识，也因此能为客户提供更为贴身和全面的服务，如工艺改进方面，公司做过的代表性的方案如下：

产品类型	产品工艺改进或提升产品质量	技改后带来的收益结果
留置针	莱距离直配方式更改为在线检测计算配合方式	莱距离公差精度提升： 改之前莱距离公差精度： $\leq 0.2-0.8\text{mm}$ 改之后莱距离公差精度： $\leq 0.2-0.5\text{mm}$ 提升临床使用时穿刺静脉血管成功率
	将留置针钢针与针座前点胶工艺更改为尾端点胶工艺	产品废品率降低： 改之前废品率： $\leq 1\%-1.5\%$ 改之后废品率： $\leq 0.0001\%$
	熔头模具更改	更改前：熔头模具使用寿命约：5万/个，熔头合格率：94% 更改后：熔头模具使用寿命约： $\geq 100$ 万/个，熔头合格率：97%
血液透析器	注胶分配结构优化改进	注胶分配量不良率降低： 改进前：胶水分配不均不良率 $\leq 0.1\%$ 改进后：胶水分配不均不良率 $\leq 0.0001\%$

定制化研发方面，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。

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。

## ②公司具有明显的性价比优势

与国外厂商相比, 公司的产品技术性能指标相当, 产品适用性更强, 而产品的价格仅为国外同类产品价格的 1/3-2/3, 而且售后服务方面的成本更低, 售后响应更加及时, 产品具有较高的性价比优势。

### (2) 与国内厂商相比, 公司具有的竞争优势:

#### 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, 公司现有的技术能够为客户量身定制涵盖安全输注类、血液净化类领域的众多自动化生产的智能装备。而国内的很多厂商, 创新能力不足, 大部分厂商仅能提供少数几种耗材的生产装备。

#### ②强大的研发能力优势

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”、2019年工信部第一批专精特新“小巨人”等荣誉称号; 截止报告期末, 公司拥有 150 项发明专利, 11 项软件著作权, 研发实力在国内同行业中处于领先地位。

#### ③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）与国内外厂商相比，公司具有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设备，在下游行业内具有示范效应。

### **（4）与国内外厂商相比，公司具有市场先发优势**

客户的生产线可能分多次改造完成，先购买部分单机设备，再购买后续的其他单机或连线机设备。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

**(1) 与国外厂商相比，公司部分产品在性能指标上还有差距，在产品品牌影响力方面还处于劣势；与国内厂商相比，公司的产品总体价格较高，不利于市场竞争**

与国外厂商相比，公司部分产品在技术上仍有一定差距，在产品的体积、产品的能耗水平、产品的智能化程度上仍处于劣势。体积较大，对客户的生产场地要求较高，增加客户的生产成本；能耗较高，也会增加客户的生产成本。此外，公司的产品在品牌影响力方面也不及国外厂商。

与国内厂商相比，公司的产品价格总体较高，在面向中小企业等价格相对敏感的客户时，公司处于劣势地位。

**(2) 项目非标难以复制、需要垫资、跨领域接单难等因素，不利于公司的规模扩张**

医用耗材智能设备属于非标设备，需要根据下游客户的个性化需求进行定制化生产，难以通过简单复制实现扩张，因此规模扩张速度受到研发设计能力、生产制造能力等因素限制。同时，由于在发货前一般需要公司垫资采购、生产，因此，能够同时实施的项目数量及规模会受到公司资金实力的限制。

此外，作为系统集成商，公司专注于医用耗材领域，获得了较高的行业壁垒，但是同样由于行业壁垒，公司也很难实现跨行业拓展业务，因此规模扩张速度受到限制。

**(3) 融资渠道和快速筹集资金能力有限**

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。

## （五）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。

《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

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。

### **(3) 国家基本医疗保险制度不断完善，对重病的补助力度提高**

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，国家对重病的补助力度也在提高。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。

医疗保障体系的不断完善和对重病补助力度的提高，进一步保障我国居民在医用耗材上的消费能力，间接促进医用耗材制造装备企业的稳步发展。

### **(4) 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**

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。

## **(5) 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。

### 三、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	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
单机	安全输注类	产量	25	35	45	34
		销量	25	35	48	34
		产销率	100.00%	100.00%	106.67%	100.00%
	血液净化类	产量	2	0	2	2
		销量	2	0	1	2
		产销率	100.00%	-	50.00%	100.00%
连线机	安全输注类	产量	21	94	60	39
		销量	24	92	60	37
		产销率	114.29%	97.87%	100.00%	94.87%
	血液净化类	产量	7	15	10	6
		销量	6	15	10	6
		产销率	85.71%	100.00%	100.00%	100.00%

注：产销率=销量/产量×100%；上表中血液净化类连线机的产、销量同时包括了公司外购的纺丝线辅助设备。

##### 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	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
电工、钳工、调试技工人数（人）[注1]	134	104	71	52
理论生产工时（小时）[注2]	178,220	276,640	198,800	138,320
实际生产工时（小时）[注3]	165,294	276,994	195,193	132,055
实际生产工时/理论生产工时	92.75%	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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
单机	安全输注类	销售数量（台）	25.00	35.00	48.00	34.00
		销售单价（万元/台）	78.10	75.54	89.04	84.94
		销售收入（万元）	1,952.49	2,643.77	4,273.73	2,888.05
	血液净化类	销售数量（台）	2.00	0.00	1.00	2.00
		销售单价（万元/台）	86.21	0.00	82.05	69.87
		销售收入（万元）	172.41	0.00	82.05	139.74
连线机	安全输注类	销售数量（台）	24.00	92.00	60.00	37.00
		销售单价（万元/台）	168.85	142.12	147.78	250.04
		销售收入（万元）	4,052.49	13,074.71	8,866.79	9,251.54
	血液净	销售数量（台）	6.00	15.00	10.00	6.00

产品分类	项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
化类	销售单价（万元/台）	195.40	312.74	338.03	198.26
	销售收入（万元）	1,172.41	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（%）
2019年 1-6月	1	山东威高	安全输注类智能装备、 血液净化类智能装备	1,666.48	20.97
	2	三鑫医疗	安全输注类智能装备、 血液净化类智能装备	1,253.85	15.78
	3	Ailton LLC	安全输注类智能装备	857.33	10.79
	4	江苏吉春	安全输注类智能装备	781.46	9.83
	5	广东弘和	安全输注类智能装备	580.77	7.31
		小计		-	<b>5,139.89</b>
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>
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>
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。

报告期内，公司前五大客户的销售金额及占比变化情况如下表所示：

序号	客户名称	销售金额（万元）				销售占比（%）			
		2019年 1-6月	2018年	2017年	2016年	2019年 1-6月	2018年	2017年	2016年
1	三鑫医疗	1,253.85	4,948.59	884.86	1,991.84	15.78	23.03	5.10	14.29
2	山东威高	1,666.48	2,476.38	1,540.40	1,477.22	20.97	11.52	8.88	10.59
3	河南曙光	15.64	2,472.40	589.92	586.04	0.20	11.51	3.40	4.20
4	江西益康	39.65	2,396.55	325.37	-	0.50	11.15	1.88	-
5	康德莱	100.28	2,185.04	378.63	473.96	1.26	10.17	2.18	3.40
6	江西洪达	534.83	1,625.91	4,427.48	4,893.16	6.73	7.57	25.53	35.09
7	上海金塔	18.96	457.21	1,807.13	47.66	0.24	2.13	10.42	0.34
8	千禧光	13.27	187.34	1,093.85	-	0.17	0.87	6.31	-
9	江苏吉春	781.46	6.75	174.71	1,548.43	9.83	0.03	1.01	11.11
10	江西科伦	4.75	11.74	64.49	633.21	0.06	0.05	0.37	4.54
11	Ailiton LLC	857.33	-	-	-	10.79	-	-	-
12	广东弘和	580.77	-	-	-	7.31	-	-	-
合计		<b>5,867.27</b>	<b>16,767.91</b>	<b>11,286.84</b>	<b>11,651.52</b>	<b>73.84</b>	<b>78.03</b>	<b>65.08</b>	<b>83.57</b>

公司医用耗材智能装备的销售对于下游客户为固定资产投资，下游客户的采购量受其本身的固定资产投资计划、人工成本、产品推广效果等因素影响而有所

波动。报告期内前五大客户变化原因具体如下：

#### 1、三鑫医疗（SZ.300453）

三鑫医疗是国内生产输注类医用耗材的 A 股上市公司，近些年来又逐渐开始量产血液净化相关的医用耗材，其血液净化耗材发展迅速，有较大的智能装备的采购需求。2003 年三鑫医疗与公司建立合作关系以来，持续向公司采购设备，报告期内均为公司前五大客户。2018 年三鑫医疗向公司采购了价值较高的血液透析器自动组装设备和血透纺丝线设备，故当年公司对其销售占比较高。

#### 2、山东威高（HK.01066）

山东威高目前是国内医用耗材行业种类最全、产值最高的 H 股上市公司之一，近几年规模不断扩大，业务发展迅速，在劳动力缺少、人工生产不稳定的背景下，持续加大设备投入。报告期内，山东威高持续向公司采购设备，由于不同设备销售价格、生产周期和交付时间有所差异，报告期各期公司向山东威高的销售金额略有变动，但总体上山东威高向公司采购设备金额较大，报告期各期均为公司的前五大客户。

#### 3、河南曙光

报告期内河南曙光均为公司前十大客户。2018 年，河南曙光向公司采购增多，主要由于其产品市场需求增加，生产规模扩大，向公司采购了大量安全输注类设备。

#### 4、江西益康

2010 年以来公司与江西益康建立了较为稳定的合作关系。2015 年江西益康为公司前五大客户，2017 年为公司前 15 大客户，2018 年为公司前五大客户。2018 年江西益康积极布局安全输注类医用耗材市场，向公司采购了大量设备，故公司当年对其销售额增加。

#### 5、康德莱（SH.603987）

康德莱集团是国内生产输注类医用耗材的 A 股上市公司，于 2004 年起即与公司建立合作关系。报告期内均为公司前 15 大客户。2018 年向公司采购增加，主要由于其兴建了新厂房，向公司采购了大量设备。

## 6、江西洪达

江西洪达与发行人开展业务合作以来，主要向发行人采购安全输注类医用耗材自动化组装设备，近些年开始加大布局血液净化类医用耗材，向公司采购了第一批血液净化类自动化组装设备。2016-2017年江西洪达为公司第一大客户，2018年为第六大客户。2018年公司向其销售减少，主要由于其新厂房尚在建设中，尚未开始采购设备。2018年底以来，江西洪达已经陆续与公司洽谈签订了多台设备合同。

## 7、上海金塔

报告期内，上海金塔均为公司前20大客户，2017年其向公司采购规模较大，主要与其厂房扩建，增加产能有关。

## 8、千禧光

千禧光原为医用耗材的贸易商，产品主要出口至欧美地区使用，在2015年左右开始转型从事医用耗材的自主生产。2016年千禧光经过对医用耗材智能装备市场信息的了解后，主动联系公司洽谈相关设备研发和购买。2017年实现了大量设备的交付，故2017年向公司采购金额较高，达到1,093.85万元。2018年千禧光调整生产战略，将产能外包，故2018年千禧光对公司采购减少。外包厂商目前是公司的主要客户之一。

## 9、江苏吉春

2016年江苏吉春向公司采购规模达到1,548.43万元，报告期内江苏吉春暂无扩产计划，之前采购的设备满足其现有产能，故2017-2018年无大规模采购。

## 10、江西科伦

2015-2016年，江西科伦向公司采购金额较高。2017年起，江西科伦暂无扩产计划，故采购规模有所减少。

## 11、Ailton LLC

Ailton LLC成立于2003年，是临床诊断实验室设备和成本材料的开发者和制造商，在2017年开始进行医疗耗材的一个新项目。2017年经过同行业介绍后，主动联系公司洽谈相关设备研发和购买，经过双方对相关设备技术方案的

设计、评审、修订后，公司向客户展示了相关智能装备的研发、生产实力，逐步取得了客户的信任，并与客户签订了销售合同。Ailiton LLC 属于公司新增客户，于 2017 年与公司签订首个订单，相关设备于 2019 年 1 月交付。

## 12、广东弘和

广东弘和集团原从事大健康产业如（保健品、茶制品、医疗器械用品）等产品的批发、零售和进出口业务，在 2017 年底开始考虑从事医用耗材的自主生产，2018 年经过对国内外医用耗材智能装备市场信息的考察对比，而后与公司洽谈相关设备研发和购买的意向，经过双方对相关设备技术方案的设计、评审、修订后，公司向广东弘和展示了相关智能装备的研发、生产实力，取得了其信任，并与其签订了金额较大的销售合同。

## 四、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	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	采购金额（万元）	占比（%）	采购金额（万元）	占比（%）	采购金额（万元）	占比（%）	采购金额（万元）	占比（%）
标准件	2,903.52	63.12	6,075.85	57.58	4,516.41	55.56	2,960.15	53.90
定制采购件	1,019.50	22.16	3,092.24	29.31	2,271.98	27.95	1,591.74	28.98
基础原材料	336.54	7.32	729.52	6.91	699.76	8.61	437.22	7.96
加工费	182.56	3.97	307.48	2.91	184.99	2.28	120.34	2.19

电费	55.80	1.21	117.46	1.11	118.68	1.46	103.76	1.88
其他	102.23	2.22	228.70	2.17	336.35	4.14	278.76	5.08
合计	<b>4,600.15</b>	<b>100.00</b>	<b>10,551.25</b>	<b>100.00</b>	<b>8,128.17</b>	<b>100.00</b>	<b>5,491.97</b>	<b>100.00</b>

## 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	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
气缸（元/只）	247.59	244.14	275.15	268.52
传感器（元/个）	117.64	158.85	127.44	163.60
伺服电机（元/台）	887.89	947.88	969.51	1,103.29
普通电机（元/台）	308.13	345.88	346.47	280.62
CCD相机（元/个）	6,401.10	6,841.16	7,932.92	7,238.35
CCD镜头（元/个）	1,773.07	1,686.09	2,160.37	2,333.18
CCD控制器（元/个）	12,376.39	12,365.88	13,059.82	12,223.61
电磁阀（元/个）	62.14	65.45	88.37	113.89
钢材（元/公斤）	10.49	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影响。

## 3、报告期内向客户采购一次性医用耗材的情况

报告期内公司向客户采购的情况如下表所示：

期间	客户名称	不含税采购额（万元）	占采购总额比例	采购内容
2017	广州阳普医疗科技股份有限公司	42.74	0.53%	采血管、采血针、采血针半成品等医用耗材配

				件
2016	江西洪达医疗器械集团有限公司	188.43	3.43%	精密止液滴斗、带翼有孔塑针、调节壳、滴斗盖、输液针针尖等医用耗材配件

公司向上述两家客户采购医用耗材配件主要用于生产过程中的运行调试。公司在销售医用耗材智能装备时，合同中均有注明需要客户无偿提供满足机器运行一定时间（一般为8小时）的医用耗材配件用于生产运行调试。正常情况下，在大部分品类设备的生产过程中，合同本身约定提供的医用耗材配件可以满足公司需求。但若需要对现有生产工艺进行改进的情况时，合同本身约定提供的医用耗材配件将无法满足公司需求，需要公司额外采购医用耗材配件。

从报告期内向客户采购的具体情况来看，2016年公司向江西洪达采购了188.43万元的医用耗材配件用于向江西洪达销售的输液器类设备的生产调试，主要为了改进软导管定型工艺，提高输液器类设备的生产稳定性和合格率。2017年向广州阳普购买了42.74万元的采血针类医用耗材配件，主要为了改进公司的采血针振动盘供料技术和提高采血针类设备的产品品质。

定价方面，江西洪达和广州阳普是医用耗材成品的生产商，一般不对外销售医用耗材相关配件，因此，上述配件以成本价加上其必要的利润率成交，价格公允。

## （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(%)
2019年1-6月	电	55.80	0.73	1.21
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变动主要原因系园区统一电费单价略有调整。

**(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 (%)
2019年 1-6月	1	SMC 中国有限公司	标准件	566.02	12.30
	2	基恩士（中国）有限公司	标准件	367.59	7.99
	3	Nippon Nozzle Co.,Ltd.	标准件	306.58	6.66
	4	欧姆龙自动化系统（杭州）有限公司	标准件	137.37	2.99
	5	深圳市高郭氏精密机械有限公司	定制采购件	137.12	2.98
		小计		-	<b>1,514.68</b>
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>

由上表可以看出，报告期内公司前五大供应商基本保持稳定。其中，深圳市高郭氏精密机械有限公司、广东宏恩精密机械有限公司以及东莞市梦博精密机械有限公司均为定制件供应商。深圳市高郭氏精密机械有限公司为报告期内新增的定制件供应商，公司对其采购占比逐年提高，而在 2018 年公司定制件供应商广东宏恩精密机械有限公司以及东莞市梦博精密机械有限公司的采购量有所减少，主要原因为：不同的定制件供应商之间存在一定程度的替代关系，公司根据设备的生产需求、定制件供应商的交期、产品质量、采购价格等情况综合考虑，选择向不同的定制件供应商发出订单。报告期内，随着公司定制件采购量的增大，公司对定制件供应商的采购集中度有所下降以保证原材料的及时供应。

2019 年 1-6 月向 Nippon Nozzle Co.,Ltd 采购了较多喷丝板，用于公司血透纺丝线生产。

除上述事项外，报告期内公司对主要供应商的采购金额无显著变化。

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 (%)
2019 年 1-6 月	1	深圳市金和源科技有限公司	电镀	71.16	1.55
	2	玉环顺康金属表面处理厂	氧化	30.30	0.66
	3	台州德致机械有限公司	激光切割	25.99	0.56
	4	台州利森机床附件有限公司	激光切割	24.31	0.53
	5	玉环楚门佳环模具店	抛光	14.82	0.32
	小计			-	<b>166.58</b>
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

年度	序号	外协供应商名称	加工产品类型	金额(万元)	占比(%)
	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>	<b>1.97</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>	<b>1.55</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
	5	深圳市金和源科技有限公司	电镀	6.01	0.11
	小计		-	<b>53.88</b>	<b>0.98</b>

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。

## 五、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	玉房权证玉环	玉环市滨港	4,226.95	自建	工业	未抵押

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
	医疗	字第 172669 号	工业城				
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，公司主要生产用固定资产如下表所示：

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

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

## (二) 房屋租赁情况

截至报告期末，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 1050115 19238	否
2	天津	天津市	天津市河北区	295m <sup>2</sup>	办公	1.5 元/平	2018.12.1	津字第	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
	迈得	创佳时代科技企业管理有限公司	志成路 130 号（自创区河北分园科技招商展示服务中心 209 室）		场地	米/天，之后逐年递增 0.1 元/平米/天	至 2019.11.30	105011519238	
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	255 m <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	310 m <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	何凤银	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	94 m <sup>2</sup>	员工宿舍	3,700 元/月	2019.3.1 至 2020.2.28	粤房地权证莞字第 0300794991 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	250 m <sup>2</sup>	办公场地	45 元/平米/月	2018.7.21 至 2019.7.20	苏房权证园字第 00474366 号	否
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

发行人与苏州芯图地理信息技术有限公司的租约于 2019 年 7 月 20 日到期，2019 年 7 月 20 日，苏州迈得与其续签了租赁合同，租金 48 元/平米/月，租期至 2020 年 7 月 20 日。

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。

公司实际控制人林军华就公司租赁房产相关事项做出以下承诺：“如由于公司房产租赁相关事项原因致使租赁协议无法继续履行或其他任何原因，导致发行人及其子公司无法继续使用上述租赁房产，出租方拒绝赔偿或出租方赔偿不能弥补承租方遭受的全部损失的，相应损失或不足部分由本人承担。本人同时承诺将在尽可能短的时间内负责在原经营场所附近寻找商业价值相似的物业供发行人及其子公司租赁使用，因此产生的额外支出由本人承担。因上述房屋租赁导致发行人及其子公司的任何损失由本人承担。”

### （三）主要无形资产

#### 1、土地使用权

截至报告期末，公司拥有 2 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
2	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
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

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
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
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

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
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中的出胶装置	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
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

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
62	一种医用器械组装机的上料装置	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纸管缺陷的检测装置	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	一种输液器组装机上的扎带热合机构	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	一种医疗器械组装机中的涂胶装置	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
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纸管缺陷的检测装置	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	一种输液器组装机上的夹具转向装置	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

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
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 的下料装置	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 的输送装置	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
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	一种医用配件组装置 及其组装方法	ZL201510641573.7	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
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
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

序号	专利名称	专利号	获得方式 [注]	申请日期	有效期	权属
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
141	压力调节装置及检测设备	ZL201610769035.0	申请取得	2016.08.30	20年	迈得医疗
142	透析器旋转定位装置	ZL201610701917.3	申请取得	2016.08.22	20年	迈得医疗
143	定位调整机构及具有其的透析器贴标签装置	ZL201610765469.3	申请取得	2016.08.29	20年	迈得医疗
144	一种静脉针组件的载具	ZL201510641368.0	申请取得	2015.09.30	20年	迈得医疗
145	用于检测袋体的检测装置以及包装设备	ZL201610765801.6	申请取得	2016.08.29	20年	迈得医疗
146	张袋系统	ZL201610528197.5	申请取得	2016.07.04	20年	迈得医疗
147	包装袋供料系统	ZL201610522890.1	申请取得	2016.07.04	20年	迈得医疗
148	卷绕臂及导管卷绕装置	ZL201610735374.7	申请取得	2016.08.26	20年	迈得医疗
149	金属针组件组装装置	ZL201610729245.7	申请取得	2016.08.24	20年	迈得医疗
150	导管供应装置以及导管供应及切割设备	ZL201610781696.5	申请取得	2016.08.30	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
----	------	-----	------	------	-----	----

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
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
16	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
17	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
18	医疗配件上料装置	ZL201621431841.9	申请取得	2016.12.23	10年	迈得医疗
19	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
20	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
21	透析器切胶装置	ZL201621432657.6	申请取得	2016.12.23	10年	迈得医疗
22	医疗配件上料装置	ZL201621435471.6	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
23	上料装置	ZL201720092712.X	申请取得	2017.01.22	10年	迈得医疗
24	柔性管捋直定位机构	ZL201720102831.9	申请取得	2017.01.22	10年	迈得医疗
25	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
26	软管扩口装置	ZL201720212714.8	申请取得	2017.03.06	10年	迈得医疗
27	留置针的封堵装置	ZL201720327702.X	申请取得	2017.03.30	10年	迈得医疗
28	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
29	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
30	软管切割装置	ZL201720355983.X	申请取得	2017.04.06	10年	迈得医疗
31	软管接头的安装装置	ZL201720444411.9	申请取得	2017.04.25	10年	迈得医疗
32	透析器称重装置	ZL201620936475.6	申请取得	2016.08.24	10年	迈得医疗
33	输液器卷绕装置	ZL201721601900.7	申请取得	2017.11.24	10年	迈得医疗
34	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
35	输液器的转移设备	ZL201721569161.8	申请取得	2017.11.21	10年	迈得医疗
36	转移缓冲装置	ZL201720766837.6	申请取得	2017.06.28	10年	迈得医疗
37	翻转转移装置	ZL201720766838.0	申请取得	2017.06.28	10年	迈得医疗
38	上料装置	ZL201720770207.6	申请取得	2017.06.28	10年	迈得医疗
39	工件检测组件	ZL201720505366.3	申请取得	2017.05.08	10年	迈得医疗
40	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
41	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
42	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
43	金属针组装装置	ZL201721666236.4	申请取得	2017.12.04	10年	迈得医疗
44	输液器卷绕包装系统	ZL201721566830.6	申请取得	2017.11.21	10年	迈得医疗
45	留置针熔头成型装置	ZL201721665434.9	申请取得	2017.12.04	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
46	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
47	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
48	医疗配件补料装置	ZL201721694334.9	申请取得	2017.12.07	10年	迈得医疗
49	医疗配件压合机构	ZL201721693769.1	申请取得	2017.12.07	10年	迈得医疗
50	护针器组装装置	ZL201721665934.2	申请取得	2017.12.04	10年	迈得医疗
51	医疗配件旋转机构和医疗配件组装装置	ZL201721694545.2	申请取得	2017.12.07	10年	迈得医疗
52	医用内外针预组装装置	ZL201821711087.3	申请取得	2018.10.22	10年	迈得医疗
53	中转装置及医用组装机	ZL201821713592.1	申请取得	2018.10.22	10年	迈得医疗
54	医用物料组装装置	ZL201821715531.9	申请取得	2018.10.22	10年	迈得医疗
55	供料装置	ZL201821714720.4	申请取得	2018.10.22	10年	迈得医疗
56	医用针护套组装装置	ZL201821713628.6	申请取得	2018.10.22	10年	迈得医疗
57	供液装置	ZL201821680802.1	申请取得	2018.10.16	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控制软件 V1.0	2018SR010209	原始取得	2017.11.01	迈得医疗

#### （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。

## 六、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 在线视频影像实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	31 (其中：发明专利 24 项，实用新型 7 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	6 (其中：实用新型 6 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)

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
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 150 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。

表中所述的每一项技术，都是一项技术体系，是通过一套完整的设计方案和技术路线以实现某一功能的技术总称，如高速多料道自动供料技术，指的是如何通过一套完整的设计方案和技术路线以实现医用耗材的自动上料，公司通过多体

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在线视频影像实时检测及图像算法等技术，以实现医用耗材多料道高速、有序、准确进入设备需求位置。

因此，单独一项技术的先进性，难以单独进行量化考量和简单概括，而主要是通过最终实现的产品性能进行体现。在对某一单独技术进行评价时，公司主要通过国内外同行所采用的设计方案、技术路线，以及以该设计方案和技术路线实现的产品性能的优劣来对比，以确定公司的技术水平。

上述技术先进性的主要评价依据如下：

### **(1) 填补国内空白的技术**

医用软导管定型技术主要用于输液器的包装环节，公司是国内首家采用该技术开发出输液器全自动化卷绕包装设备的厂商，国内其他厂商大部分只能生产半自动包装设备，公司该项技术填补了国内空白；

透析器湿水测试干燥技术系应用于血液透析器纤维膜孔性能检测，是集测试、烘干于一体的全自动化技术，国内同行一般都采用测试、烘干分步技术，发行人系国内首家成功将全自动化测试、烘干技术应用于实际生产的厂商，填补了国内空白。

### **(2) 国际先进的技术**

曲面溶剂粘结技术系应用于输液器等产品各个零部件的连接技术，该技术是制约输液器组装产量和合格率的关键技术之一，从输液器的产量对比来看，发行人的产量较高可达3,969件/小时，国外厂商的较高水平一般在3,200件/小时左右，从该指标看，发行人该项技术达到国际先进水平。

### **(3) 国内领先的技术**

透析器封装组装技术是应用于血液透析器全自动封装组装的技术，国内大部分厂商提供的是半自动化生产设备，设备的整体效能较低，公司该项技术处于国内领先水平；

高速多料道自动供料技术主要应用医用耗材的自动上料，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。该技术直接影响着组装设备的产量，公司通过全新的设计方案能够实现多道高速送料，例如弹簧的供给，公司能够实现单盘12条道（且可扩展）同时供给，而国内厂商一般仅能实现单盘6条道同时供给，公司该项技术处于国内领先水平；

二次塑形技术系应用于留置针导管定型的关键技术，国内其他同行目前受制于该技术，极少有厂商能生产完整的全自动化留置针组装线，一般仅能提供半自动化生产设备，公司该项技术处于国内领先水平。公司通过该项技术生产的医用留置针智能装配成套设备获得了2017年浙江省经济和信息化委员会、浙江省财政厅评定的“国内首台（套）产品”；

软粘医用耗材组装技术主要应用于软性、粘性的医用耗材产品组装，如泵用导管、血透管路、采血针、营业液输液器、输液器、留置针等，公司掌握的该项技术体系能应用于上述所有产品的组装，而国内同行受制于该项技术，一般仅能提供少数几种产品的组装，公司的该项技术处于国内领先水平。

另外，从各项核心技术所对应的发明专利数量来看，发行人上述核心技术均对应多项发明专利，也体现着公司技术的先进水平。

## 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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
核心技术产品收入	7,349.80	20,525.15	16,602.91	13,468.89
营业收入	7,946.81	21,489.57	17,338.90	13,943.06
核心产品收入占比	92.49%	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：2013GRC20053）	柔性医用导管连线自动组装机	科学技术部	2013年
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

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
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
17	第一批专精特新“小巨人”	医用耗材智能装备	工业和信息化部	2019年6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	经费预算（万元）
1	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
2	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

序号	项目名称	所处阶段及进展情况	研发人员	拟达成目标	经费预算(万元)
3	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
4	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
5	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
6	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
7	一种填充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
8	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
9	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
10	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
11	磁悬浮输送技术基础的研究	试制阶段	罗坚、王杰、厉耀庭、朱桂山、魏鸣谦	国内领先	150.00
12	新型多功能载具的开发	试制阶段	刘冠文、徐瑶、潘陈杰、刘木林、郝识博、林军华	国内领先	80.00
13	降成本的装配工艺研发	试制阶段	张加杰、沈磊、郑志增、陈义良、章途林、周大威	国内领先	80.00
14	一种便携式体外快速检测仪的检测方法研发	试制阶段	张斌才、郑剑、朱梦鹏、赵思彬、吴金鸿	国内领先	150.00
15	一种便携式全自动溶液定量混合机构的混合工艺研发	试制阶段	李涛、兰荣明、孙傲杰、陈荣豪、郑龙	国内领先	80.00
16	GMP 综合管理系统——制成管理系统	开发阶段	邱昱坤、张志杰、龚伟、曹长国、谭光志、张颖	国内领先	60.00
17	we-paas 生产综合管理平台	开发阶段	邱昱坤、张志杰、陈岫、周晓明、崔岩哲、周超、谭光志、李娜	国内领先	180.00
18	安东系统	开发阶段	张志杰、龚伟、崔岩哲、周超、王凯琪、任丽娜、范自强、李娜	国内领先	40.00

自动化设备通常涉及多个环节的多重技术，如供料技术、塑形技术、粘结技术、在线检测技术等，部分共性技术可以用在多种耗材设备产品上，部分个性化技术需要公司逐一研发攻克。公司一般分阶段、分步骤重点研究涉及的各

个分项技术，并以各分项技术进行立项，安排研发人员进行研发。

目前，公司正在加快布局骨科和药械组合类耗材自动化设备的研发。目前已经掌握的共性技术包括硅油前置处理、硅化效果优化等，已掌握的药械组合类耗材装备的个性化技术包括硅油在线浓度检测和在线均匀喷液雾化等技术，已经掌握的骨科类耗材装备的个性化技术包括在线称重检测技术等，具体情况如下：

序号	项目名称	研发进展	研发周期	研发领域	研发累计投入（万元）
1	一种在线称重检测技术	2017 年完成	2016.4—2017.1	骨科类	85.99
2	硅油在线浓度检测自动配比技术	2017 年完成	2017.2—2017.12	药械组合类	78.84
3	硅油在线均匀喷液雾化装置	2017 年完成	2017.4—2017.10	药械组合类	33.2
4	说明书与合格证折叠入袋方法	2018 年完成	2017.10—2018.2	骨科类	55.01
5	改进硅化工艺及相关装置的研究	2019 年完成	2018.9—2019.3	药械组合类	62.53

截止报告期末，公司正在研发的项目中，属于骨科类、药械组合类耗材装备的项目情况如下：

序号	项目名称	研发进展	研发周期	研发领域	经费预算（万元）	截止 2019 年 6 月底经费累计投入（万元）
1	产品内壁均匀硅化技术的研发	试制阶段	2019.3—2021.3	药械组合类	280.00	60.30
2	高精度灌装药液技术的研发	试制阶段	2019.3—2021.3	药械组合类	280.00	49.58
3	一种填充分装及去除气泡技术	试制阶段	2019.3—2020.3	药械组合类	100.00	44.77
4	一种多信息比对技术的研发	试制阶段	2019.3—2021.3	骨科类	280.00	38.65
5	一种高精度检测技术的研发	试制阶段	2019.3—2021.3	骨科类	280.00	63.76

在前期技术基础上，公司后续仍将继续投入研发力量开发其他相关技术，以期尽快实现产业化。

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，也有助于公司进一步丰富产品门类，扩大销售规模。

### （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	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
研发支出	1,015.43	1,942.30	1,381.58	1,369.66
营业收入	7,946.81	21,489.57	17,338.90	13,943.06
研发支出占营业收入的比例	12.78%	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

随着公司业务的不断发展，公司现有的生产技术平台已经不能满足公司对效率、质量和技术升级的要求，为了适应更为先进的技术发展方向、提高生产效率及设备性能，缩小产品体积，降低产品能耗，公司急需对现有的生产流程、生产工艺、生产技术进行全方位的优化改造，借鉴引入国际先进的“模块化”生产理念，从整体非标设计、生产向标准组装转变，打造更为符合自身发展要求的生产技术平台。

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。该协议所涉及的装配平台是一种基于“模块化”理念设计的“标准组装平台”。该平台能够兼容和应用大量国际先进的自动化生产技术，大幅提升公司产品技术水平和质量稳定性；同时，该平台还能够在设计时尽可能地直接调用、重复使用基础模块，在生产制造时实现较高水平的标准模块提前备货，从而加快产品设计、生产的速度，缩短交货周期，提升产品质量。

上述协议已于2018年6月执行完成，德国公司已把相关设计成果交付给迈得国际，并按约定提供了演示和咨询服务，迈得国际支付了相关设计费用83,500欧元。目前双方正在商谈下一阶段的合作，以期进一步完善设计方案并

尽快落实于生产，全面提高公司的产品设计及生产技术水平。

## （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 2019 年 6 月 30 日，公司共有员工 467 人，其中核心技术人员 5 人，占员工总数的比例为 1.07%，研发人员 96 人，占员工总数的比例为 20.56%。

### 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。

## 5、研发人员情况

### ①研发人员范围

公司将内部负责研究开发的人员归类为技术研发人员，主要包括公司及各子公司中任职于技术中心等研发部门的人员，主要负责软件系统设计与开发、组装工艺开发、供料系统设计与技术开发、机械设计、视觉系统设计与开发等相关工作。截至2019年6月30日，公司共有研发人员96人，占公司员工总数的20.56%。

### ②研发人员学历构成

公司研发人员学历构成如下：

学历	人数（人）
研究生	2
本科	54
大专及以下	40
合计	96

截至2019年6月30日，公司本科及以上学历的研发人员共56人，占研发人员总数的58.33%。由于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，所以公司更加重视有相关技术背景和经验积累的复合型、应用型研发人才。

### ③研发人员工作年限

截至2019年6月30日，公司研发人员在公司工作年限分布情况如下：

工作年限	人数（人）	占比
1年以内	24	25.00%
1-3年	31	32.29%
3年以上	41	42.71%
合计	96	100.00%

报告期各期末，公司研发人员人数分别为76人、74人、91人、96人，研

发团队较为稳定。公司核心技术人员中林军华、郑龙、罗坚、周大威在公司任职均达到4年以上。

#### ④研发人员在发行人及其子公司的分布情况

报告期内，除母公司外，子公司天津迈得和慧科智能均设有研发部门。截至2019年6月30日，母公司研发人员70人、天津迈得研发人员16人、慧科智能研发人员10人。

#### ⑤研发人员平均薪资水平以及与同行业可比上市公司及同地区公司对比情况

公司研发人员平均薪资水平与同行业可比上市公司对比情况如下：

公司名称	2018年末研发人员数量(人)	2018年研发人员平均薪酬(万元/年)
楚天科技	635	11.31
东富龙	371	16.52
迦南科技	223	9.14
发行人	91	12.57

从上表可以看出，公司研发人员平均薪资水平与同行业可比上市公司研发人员的平均薪资水平相当，不存在显著差异。

公司研发人员平均薪资水平与同地区公司对比情况如下：

单位：万元/年

项目	2018年度	2017年度	2016年度
公司研发人员平均工资	12.57	10.01	9.13
浙江省平均工资[注]	6.64	6.11	5.64
台州市平均工资[注]	-	7.08	6.48

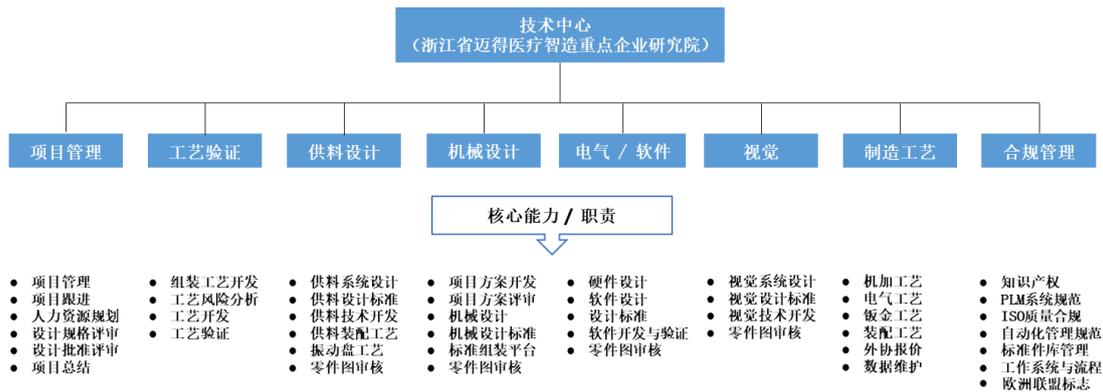
数据来源：浙江统计信息网；台州市统计信息网。其中2018年度台州市平均工资尚未公布。

从上表可以看出，公司研发人员平均薪资水平高于当地平均工资水平，具有一定竞争力。

## （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 96 人，占员工总数的比例为 20.56%。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。

## **3、商业秘密纠纷**

报告期内，公司存在一起涉及商业秘密的诉讼，具体详见本招股说明书“第十

一节 其他重要事项”之“四、重大诉讼或仲裁情况”。

除上述事项外，报告期内公司不存在其他商业秘密纠纷。

#### 4、保密措施的有效性

为保护商业秘密，维护企业合法权益，提高企业的核心竞争力，公司已根据法律、法规相关规定制定了包括《商业秘密保护管理办法》、《竞业禁止规定》、《知识产权管理办法》等内控管理制度，并与员工签署《劳动合同》、《保密协议》等。关于核心技术保密的具体措施详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“六/（七）核心技术保密的具体措施”。

公司通过明确商业秘密的保密范围以及制定各项内控管理制度等保护措施，实现了对公司商业秘密的有效保护。

### 七、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 Mader 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。

### 八、主要产品的质量控制情况

#### （一）质量控制标准

公司所处行业属于医用耗材智能装备制造行业，其监管部门主要为国家工业和信息化部。目前主管部门未颁布针对本公司医用耗材智能装备产品的国家标准或者行业标准。公司主要产品目前均执行《迈得医疗工业设备股份有限公司企业标准》（Q/MD 001-2019）。

#### （二）质量控制措施

公司秉承“持续改进、精益求精”的质量方针，通过精益求精的工作作风，不断寻求时机，利用数据分析、纠正预防措施、内审、管理评审等对过程和质量管理体系的有效性进行持续改进。《质量手册》是公司依据ISO9001:2015标准的要求，结合公司的实际情况，确定了公司质量管理体系所包含的要素，描述了各要素之间的相互关系，是公司质量管理体系的最高文件。

公司的具体控制措施情况包括：

### 1、技术方案质量控制措施

在合同签订之前，公司会根据客户的技术、工艺、质量标准，先与客户初步确定技术方案，并对客户要求及其技术标准进行初步评估，确保公司具备生产满足客户需求设备的能力，在此基础上与客户签订销售合同。

公司在签订销售合同、下达生产任务单后，技术中心会同工艺部门、质量中心、制造中心对技术方案进行详细的讨论与评审，在此基础上形成设备的3D图，然后技术部门再次组织公司内部部门对3D图进行评审和修订，确保公司各部门对设备的设计达成统一意见，最后邀请客户技术人员来公司对3D图进行评审和确定。公司通过各个部门反复的技术评审，确保设备产品质量满足客户要求。

公司针对技术方案设计制定了多项操作规范，包括《设计与开发管控程序》、《电气设计基本规范》、《机械制图基本规范》、《技术图纸编号规定》、《设计与工程变更管控程序》等。

### 2、原材料采购质量控制措施

公司对原材料采购和加工实施质量控制，对于气缸、电机、PLC等标准件，公司从SMC中国有限公司、欧姆龙自动化系统（杭州）有限公司等国内外知名的标准件供应商中采购，相关产品均要求提供相对应的合格证；在原材料采购入库前，质量中心会根据物料的特性实施抽检、全检及重点物料的监控等质量控制措施；定制采购件及外协件等零部件质量，公司会对关键零件、关键工序实施加工过程质量控制，由专职人员检验，确保定制采购件和外协件能够满足公司产品设计要求。公司根据供应商的产品质量、供货能力、售后服务等定期对供应商实施评价，实行末位供应商淘汰制。

### 3、生产过程质量控制措施

公司在产品组装生产过程中，电工、钳工、调试等专职人员根据《装配电工工序检验标准》、《装配钳工工序检验标准》、《成品验收流程》等质量标准、技术要求及公司的相关制度进行控制，在生产过程中质量不合格品由专人负责跟进处理，并做相应的原因分析及纠正预防措施；公司定期召开质量分析会，对各部门的质量状况进行分析，并制定相应的措施；同时，公司设立合理化建议流程制度，鼓励生

产人员对生产过程优化提出建议，由责任部门完成处理。公司设备在完工前会使用客户的耗材物料进行调试，确保设备能够正常生产出客户的耗材产品。

#### **4、客户意见及售后质量管控措施**

在设备销售之后，公司会定期对客户进行回访，了解设备运行状况以及相应的意见，由售后部门统一整理汇总并反馈至质量中心、技术中心、制造中心等相关部门；在客户需要对设备进行售后维护时，售后部门及时与客户联系，并根据故障情况联系各部门响应解决，对售后过程中出现的状况进行记录；公司定期召开售后质量问题分析会，对其售后过程中出现的产品质量问题、客户建议及售后处理效果进行分析和总结。

#### **（三）质量纠纷**

报告期内，公司存在一起涉及质量问题的诉讼，具体详见本招股说明书“第十一节 其他重要事项”之“四、重大诉讼或仲裁情况”。

除上述事项外，报告期内公司不存在其他产品质量问题。

#### **（四）质量控制措施的有效性**

报告期内，公司制定和完善了质量管理相关制度，从研发设计、采购、合同评审、生产流程、部门协调、客户反馈等方面实施全面质量管理，并严格按照标准要求从文件记录、安全、环境、信息整理等方面规范控制，使质量管理体系得以规范、有效运行，确保产品质量。

根据玉环市市场监督管理局于2019年7月5日出具的《证明》、天津市河北区市场监督管理局于2019年7月10日出具的《证明》及苏州工业园区市场监督管理局于2019年7月15日出具的《证明》，公司及其子公司聚骅设备、迈得贸易、慧科智能、天津迈得、苏州迈得在报告期内均不存在因违反有关市场监督管理方面的法律法规而被处罚的情形。

## 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 15 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%

序号	会议时间	会议名称	出席会议情况
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%
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%
13	2019年4月30日	2018年年度股东大会	股东10名, 代表股份100.00%
14	2019年6月15日	2019年第一次临时股东大会	股东10名, 代表股份100.00%
15	2019年7月3日	2019年第二次临时股东大会	股东10名, 代表股份100.00%

## 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27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2019年6月30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]8489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 2019 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

### 三、近三年及一期的违法违规情况

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
1、直接或者间接控制上市公司的自然人、法人或其他组织	

关联方名称	与发行人的关系
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</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
邱昱坤	持有慧科智能 15% 股权、慧科智能执行董事兼经理
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

赛纳投资最初是由林军华与公司员工共同投资设立的员工持股平台，赛纳投资自 2012 年成立以来，因员工离职、自愿入伙或退伙共发生九次份额变动，目前赛纳投资的合伙人既包括迈得医疗的在职员工，也包括少数迈得医疗的离职员工。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

根据赛纳投资合伙协议：“新合伙人入伙时，需经普通合伙人同意。”“合伙人退伙，其财产份额应转让给普通合伙人或其指定的其他合伙人或第三人；转让价格另行约定。”受让方并未仅限于公司的员工，因此赛纳投资不符合“闭环原则”。

赛纳投资除对迈得医疗进行投资外，并无投资或参与经营其他经营性实体的情形，亦不存在非公开募集资金情形，其自身不存在委托私募基金管理人管理其出资或接受委托管理其他投资人出资的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金，无需履行私募投资基金备案程序。

赛纳投资已承诺：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。

赛纳投资的合伙人承诺：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。

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

报告期公司存在向关联方东莞市派至装备制造有限公司采购定制件的情形，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%
2019年1-6月	东莞市派至装备制造有限公司	18.91	1.84%	0.45%

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1,144个物料编号，其中单价低于其他供应商的292个，涉及金额15.93万元，差异率为12.63%，单价高于其他供应商的226个，涉及金额10.58万元，差异率为8.07%。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。

截止2019年6月末，公司已完成与东莞市派至装备制造有限公司签订的在手订单，后续将不再向其采购。

#### （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、80.86万元。

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2014.12.19-2016.12.192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	2019.6.30	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	1.96	27.01	-	-

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	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其他应付款	林军华	-	9.89	-	-

公司前员工李明显于 2011 年 2 月 28 日向公司借款 10 万元，2011 年 3 月 4 日公司控股股东林军华以个人资金向李明显支付该笔借款。2018 年 5 月因李明显长期未归还借款，在林军华的请求下，公司向玉环市人民法院递交了起诉状，要求李明显归还该笔借款。经玉环市人民法院判决，李明显于 2018 年 12 月 24 日将 10 万元支付给迈得医疗。2018 年末公司对林军华的其他应付款即为上述 10 万元还款扣除公司代付的起诉费用。截至本招股说明书签署日，上述款项已结清。

### **(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》、《关于预计 2019 年度关联交易的议案》。

### **(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 2016 年-2018 年的关联交易，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。”

对于 2019 年 1-6 月的关联交易，公司独立董事发表了如下独立意见：

“公司 2019 年度预计关联交易将遵循公平自愿原则，能适应公司实际经营需要，不会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	2019年6月30日	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	24,718,797.14	68,932,714.44	65,198,961.03	19,375,164.59
应收票据	12,477,935.60	43,669,330.79	15,165,884.50	4,975,944.60
应收账款	70,328,124.49	72,385,966.87	60,806,262.51	80,413,775.52
预付款项	2,075,734.16	5,803,265.04	1,721,356.49	950,158.74
其他应收款	3,847,547.14	446,112.23	1,605,399.77	185,039.52
存货	83,592,707.14	69,819,268.34	56,843,226.46	47,672,184.17
其他流动资产	7,953,369.87	50,827.25	11,018,287.88	-
<b>流动资产合计</b>	<b>204,994,215.54</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	48,495,226.21	50,788,109.49	54,243,111.90	59,336,897.18
在建工程	650,730.00	795,544.66	1,342,300.75	1,262,185.00
无形资产	43,468,795.28	14,647,499.58	13,787,072.51	14,015,674.84
长期待摊费用	753,261.50	266,914.76	50,405.02	-
递延所得税资产	1,280,934.88	1,320,151.68	1,550,793.86	1,449,502.08
<b>非流动资产合计</b>	<b>94,648,947.87</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>299,643,163.41</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	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日

负债和所有者权益	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动负债:</b>				
短期借款	28,000,000.00	-	-	11,000,000.00
应付票据	-	-	1,350,000.00	1,000,000.00
应付账款	17,488,697.49	22,841,883.36	14,555,171.06	14,154,443.55
预收款项	24,920,062.76	28,918,722.75	13,632,929.12	10,825,737.09
应付职工薪酬	4,261,684.47	5,466,525.10	4,530,750.19	3,358,102.31
应交税费	886,701.97	7,196,546.89	10,858,700.65	6,314,502.73
其他应付款	556,205.35	864,336.08	1,252,708.70	1,231,472.72
<b>流动负债合计</b>	<b>76,113,352.04</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	4,878,409.17	10,166,674.34	8,453,526.67	8,916,926.67
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,878,409.17</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>80,991,761.21</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	62,700,000.00
资本公积	50,929,568.07	50,929,568.07	50,929,568.07	50,929,568.07
其他综合收益	160,619.21	177,325.54	188,091.70	-
盈余公积	22,724,299.15	22,724,299.15	16,981,910.47	11,014,146.86
未分配利润	82,300,970.80	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>218,815,457.23</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	-164,055.03	122,375.64	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>218,651,402.20</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>299,643,163.41</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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>79,468,088.68</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	79,468,088.68	214,895,679.90	173,388,958.80	139,430,577.70
<b>二、营业总成本</b>	<b>74,404,737.63</b>	<b>167,458,045.04</b>	<b>127,757,037.53</b>	<b>118,696,579.91</b>
其中：营业成本	42,387,207.13	110,395,062.32	82,987,046.60	68,133,513.73

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
税金及附加	1,153,726.46	2,632,281.46	2,534,573.41	1,909,943.18
销售费用	5,547,769.40	9,256,000.33	7,455,546.26	6,509,789.21
管理费用	14,580,661.10	26,457,050.63	20,590,000.02	27,296,655.40
研发费用	10,154,252.27	19,422,966.39	13,815,812.88	13,696,614.38
财务费用	581,121.27	-705,316.09	374,058.36	1,150,064.01
其中：利息费用	310,022.33	-	269,470.64	1,189,143.59
利息收入	109,548.67	326,324.74	40,776.05	28,101.28
加：其他收益	12,457,987.06	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
信用减值损失（损失以“-”号填列）	81,506.46	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-1,975,694.08	-916,217.63	-3,638,795.38
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>17,602,844.57</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	1,007,400.11	2,000.00	2,759,455.84	11,171,704.65
减：营业外支出	32,235.34	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>18,578,009.34</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	3,220,917.42	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>15,357,091.92</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）	15,357,091.92	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）	15,643,522.59	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）	-286,430.67	-357,624.36	-	-

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-16,706.33</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	-16,706.33	-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	-16,706.33	-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效部分	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-16,706.33	-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>15,340,385.59</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	15,626,816.26	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	-286,430.67	-357,624.36	-	-
<b>八、每股收益</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.25	0.89	0.89	0.38
（二）稀释每股收益（元/股）	0.25	0.89	0.89	0.38

**（三）合并现金流量表**

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2019年1-6月	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	93,135,044.58	175,840,795.60	174,278,872.68	130,126,564.61
收到的税费返还	5,400,801.06	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	2,973,693.29	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>101,509,538.93</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	30,148,253.84	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	27,887,988.15	46,420,700.62	31,517,882.80	25,148,186.45
支付的各项税费	21,160,396.08	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	10,774,809.99	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>89,971,448.06</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>11,538,090.87</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>-</b>	<b>11,585,171.26</b>	<b>13,504,934.52</b>	<b>14,674,560.86</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,268,579.00	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
支付其他与投资活动有关的现金	2,840,000.00	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>33,108,579.00</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>-33,108,579.00</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>				
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		

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
取得借款收到的现金	29,000,000.00	-	9,500,000.00	63,900,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>29,000,000.00</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	1,000,000.00	-	20,500,000.00	75,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,367,543.10	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	230,000.00	500,000.00	1,380,000.00	380,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>51,597,543.10</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>-22,597,543.10</b>	<b>-31,370,000.00</b>	<b>-12,668,326.47</b>	<b>-23,993,387.90</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-45,886.07	-465,733.55	168,495.44	41,415.02
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-44,213,917.30</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	68,932,714.44	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>24,718,797.14</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、2018 年度以及 2019 年 1-6 月的财务报表进行了审计，并出具了“天健审〔2019〕8488 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、2019 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况，以及 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年 1-6 月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

公司产品内销主要流程如下：公司按照与客户签订的销售合同或订单约定的要求生产完成后，邀请客户到公司场地进行工厂验收，然后根据约定将货物运送至客户指定地点，并派技术员协助现场安装调试。安装调试合格的设备，由客户出具安装确认单/设备验收报告。根据上述内销流程，公司根据安装确认单/设备验收报告确认收入。对少量无需安装调试的零部件或改造设备，直接发货对方签收后确认收入。

公司产品外销分为直接外销、间接外销。其中直接外销主要流程如下：公司在生产完产品后，根据订单约定委托货运代理办理订舱、装船、出口、报关等工作；货运代理在报关、开船后分别将报关单、提单交给公司。公司外销主要以 FOB 结算，公司在按要求生产完成设备后，邀请客户在公司场地进行工厂验收，验收合格后安排出口报关，在上述结算方式下，货物在装船后，与产品相关的风险及报酬即发生转移，公司在产品完成报关并出口时确认销售收入。操作上，以报关单上的出口日期作为收入确认时点。

间接外销的主要流程如下：间接外销指的是公司与贸易商签订买卖合同，由贸易商再出口销售于终端客户。公司在按要求生产完成设备后，邀请贸易商

和终端客户在公司场地进行工厂验收，然后根据合同约定将产品送至港口，由贸易商安排出口报关，并派技术员协助现场安装调试。安装调试合格的设备，由终端客户出具安装确认单/设备验收报告。根据上述流程，公司根据终端客户确认的安装确认单/设备验收报告确认收入。

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。

报告期内，对同一种销售模式，公司采用相同的收入确认方法，收入确认符合一致性原则。

## （二）政府补助的确认和计量

### 1、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月

（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，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(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、2019 年 1-6 月**

#### **(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三类：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移

金融资产所形成的金融负债；③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺；④以摊余成本计量的金融负债。

## **(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**

### **①金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法**

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

### **②金融资产的后续计量方法**

#### **i.以摊余成本计量的金融资产**

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### **ii.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资**

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### **iii.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资**

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### **iv.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

### ③金融负债的后续计量方法

#### i.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### ii.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

#### iii.不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并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：A. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B. 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### iv.以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

### ④金融资产和金融负债的终止确认

#### i.当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

a.收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

b.金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

ii.当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### **（3）金融资产转移的确认依据和计量方法**

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。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未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；②保留了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所转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）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) 金融工具减值**

#### **①金融工具减值计量和会计处理**

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司在评估信用风险是否显著增加时考虑如下因素：

- i. 公司对金融工具信用管理方法是否发生变化。
- ii. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。
- iii. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
- iv. 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。
- v. 是否存在预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化。
- vi. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。
- vii. 若现有金融工具在报告日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否将发生显著变化。
- viii. 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）。
- ix. 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。
- x. 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。

xi.同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。

xii.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。

xiii.预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化。

xiv.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

### ②按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	采用历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收备用金组合		
其他应收款——应收代收代付组合		
其他应收款——合并范围内关联往来组合		

### ③按组合计量预期信用损失的应收款项

#### i.具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据——银行承兑汇票	承兑票据出票人	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状

应收票据——商业承兑汇票		况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收账款——信用风险特征组合	账龄组合	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失

### (6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件的,公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;2) 公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移,公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 2、2016 年度、2017 年度和 2018 年度

### (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：

i. 债务人发生严重财务困难；

ii. 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；

iii. 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；

iv. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

v. 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；

vi. 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、2019年1-6月

详见本节“四、/（三）/1、/（5）金融工具减值”之说明。

### 2、2016年度、2017年度和2018年度

#### (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) 研发支出及资本化会计政策**

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。

#### (十四) 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。	“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。

(4) 执行《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 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”单独列示；“应付票据”和“应付账款”单独列示。比较数据相应调整。	1、2019 年 6 月末应收票据金额为 12,477,935.60 元，应收账款金额为 70,328,124.49 元，应付票据金额为 0.00 元，应付账款金额为 17,488,697.49 元； 2、2018 年末应收票据金额为 43,669,330.79 元，应收账款金额为 72,385,966.87 元，应付票据金额为 0.00 元，应付账款金额为 22,841,883.36 元； 3、2017 年末应收票据金额为 15,165,884.50 元，应收账款金额为 60,806,262.51 元，应付票据金额为 1,350,000.00 元，应付账款金额为 14,555,171.06 元； 4、2016 年末应收票据金额为 4,975,944.60 元，应收账款金额为 80,413,775.52 元，应付票据金额为 1,000,000.00 元，应付账款金额为 14,154,443.55 元。
在利润表中新增“信用减值损失”项目，反映企业按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）的要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失。	2019 年 1-6 月确认信用减值损失-81,506.46 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、2018 年度以及 2019 年 1-6 月的非经常性损益明细表进行鉴证，并出具了“天健审〔2019〕8489 号”《关于迈得医疗工业设备股份有限公司最近三年一期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	2019 年 1-6 月	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

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
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）	809.52	801.16	899.62	186.13
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
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40.00	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2.48	-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>847.04</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）	127.50	122.70	142.06	19.04
归属于母公司股东的非经常性损益净额	719.54	691.59	805.17	-752.72
净利润（归属于母公司股东的净利润）	1,564.35	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>844.82</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>46.00%</b>	<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%、13%、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	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
本公司	15%	15%	15%	15%
聚骅设备	20%	20%	20%	20%
迈得贸易[注]	20%	-	-	-
迈得国际	15%	15%	15%	-
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%	25%

注：迈得贸易成立于 2018 年，2018 年无应纳税所得。

## （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 2016-2018 年所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。2019 年 1-6 月，其所得减按 25% 计入应纳税所得额，按照 20% 的税率缴纳企业所得税。迈得贸易系小型微利企业，其所得减按 25% 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 13%、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。

6. 根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》(2019 年第 39 号)的规定，子公司慧科智能、天津迈得按照当期可抵扣进项税额加计 10%抵减应纳增值税额。

#### （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	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
利润总额	1,857.80	6,436.55	6,557.83	2,818.21
所得税费用	322.09	871.30	973.79	478.52
所得税费用（假设所得税税率按 25%法定税率）	536.62	1,451.58	1,621.80	796.97
所得税政策优惠金额	214.52	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	11.55%	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%、11.55%。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	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
1、流动比率（倍）	2.69	4.00	4.60	3.21
2、速动比率（倍）	1.57	2.84	3.33	2.19
3、资产负债率（母公司）（%）	26.13	22.50	19.03	24.85
项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
1、应收账款周转率（次/年）	1.11	3.23	2.46	1.98
2、存货周转率（次/年）	0.55	1.74	1.59	1.35
3、息税折旧摊销前利润（万元）	2,216.69	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（万元）	844.82	4,909.42	4,778.88	3,092.41
5、研发投入占营业收入的比例（%）	12.78	9.04	7.97	9.82
6、每股经营活动产生的现金流量（元）	0.18	0.50	1.15	0.64
7、每股净现金流量（元）	-0.71	0.08	0.74	0.21
8、归属于发行人股东的每股净资产（元）	3.49	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
2019年 1-6月	归属于母公司普通股股东的净利润	6.40	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	3.46	0.13	0.13
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) 2019年1-6月

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	定制软件收入	其他	
主营业务收入	1,952.49	172.41	4,052.49	1,172.41	41.69	540.22	<b>7,931.71</b>
主营业务成本	1,143.25	88.56	2,110.98	593.26	33.22	269.44	<b>4,238.72</b>

### (二) 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	定制软件收入	其他	
主营业务收入	2,643.77	-	13,074.71	4,691.14	9.23	1,047.55	<b>21,466.41</b>
主营业务成本	1,715.00	-	7,038.34	1,756.20	3.62	526.35	<b>11,039.51</b>

### (三) 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>

### (四) 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、与财务会计信息相关的重大事项的判断标准及关键审计事项

### （一）与财务会计信息相关的重大事项的判断标准

公司根据自身所处的行业和发展阶段，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，基于对公司业务性质及规模的考虑，发行人在本节披露的与财务会计信息相关重大事项标准为税前经营性利润的 5%，或者金额虽未达到税前经营性利润的 5%但公司认为较为重要的相关事项。

### （二）关键审计事项

#### 1、应收账款减值

##### （1）具体内容

天健事务所认为，“截至 2019 年 6 月 30 日，迈得医疗应收账款账面余额为人民币 78,872,246.35 元，坏账准备为人民币 8,544,121.86 元，账面价值为人民币 70,328,124.49 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。”

##### （2）审计应对

在审计中，天健事务所执行了以下程序：

“1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确

定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，评价管理层编制的应收账款账龄与违约损失率对照表（的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

6) 检查应收账款损失准备评估所依据资料的相关性和准确性，对重要应收账款与管理层讨论其可收回性，并执行独立函证程序；

7) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

8) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。”

## 2、收入确认

### (1) 具体内容

天健事务所认为，“迈得医疗的营业收入主要来自于医疗设备的销售及改造收入。2019年1-6月迈得医疗营业收入金额为人民79,468,088.68元。

迈得医疗各个销售模式下的收入确认原则及依据如下：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直接销售给终端客户和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，且产品销售收入可靠计量，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。

由于营业收入是迈得医疗关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。”

## **(2) 审计应对**

在审计中，天健事务所执行了以下程序：

“1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2) 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

3) 对营业收入及毛利率按产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

4) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单及客户设备验收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额,并对主要客户进行现场走访；

6) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、设备验收单、货运提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。”

## 十、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	2019年1-6月/2019年6月30日		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[注]	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入(万元)	7,946.81	50.09%	21,489.57	23.94%	17,338.90	24.36%	13,943.06
主营业务毛利率	46.56%	-0.07%	48.57%	-3.48%	52.05%	1.00%	51.05%
预收款项(万元)	2,492.01	-13.83%	2,891.87	112.12%	1,363.29	25.93%	1,082.57
在手订单(万元)	19,412.90		20,180.68		10,953.77		5,338.92

注：2019年1-6月营业收入增长率和毛利率增长率为同比增长率。

报告期内，公司营业收入分别为13,943.06万元、17,338.90万元、21,489.57万元以及7,946.81万元。2017年、2018年营业收入增长率分别为24.36%和23.94%，2019年1-6月营业收入同比增长50.09%，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%、46.56%，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。2019年上半年毛利率与上年同期相比基本持平。此外，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，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、2,891.87万元、2,492.01万元，2017年、2018年增长率分别为25.93%和112.12%，呈现加速增长趋势。2019年6月末预收账款增长率为-13.83%，主要由于2018年末部分订单于2019年上半年实现收入所致。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、10,953.77万元、20,180.68万元、19,412.90万元，2017年、2018年增长率分别为105.17%和84.24%，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。

## 十一、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、21,466.41 万元和 7,931.71 万元，2016-2018 年均复合增长率为 24.19%；公司实现的净利润分别为 2,339.69 万元、5,584.04 万元、5,565.25 万元和 1,535.71 万元，2016-2018 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 万元和 844.82 万元，2016-2018 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。2019 年 1-6 月，公司主营业务收入同比增长了 50.18%，但金额仅为 7,931.71 万元，主要是因为公司收入具有季节性，一般上半年收入约占全年的 25%-30%左右。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	2019 年 1-6 月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	7,931.71	99.81	21,466.41	99.89	17,305.75	99.81	13,919.18	99.83
其他业务收入	15.10	0.19	23.16	0.11	33.14	0.19	23.88	0.17
合计	<b>7,946.81</b>	<b>100.00</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		2019年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	占主营业务收入比例 (%)
单机	安全输注系列	1,952.49	24.62	2,643.77	12.32	4,273.73	24.70	2,888.05	20.75
	血液净化系列	172.41	2.17	-	-	82.05	0.47	139.74	1.00
	小计	2,124.90	26.79	2,643.77	12.32	4,355.78	25.17	3,027.79	21.75
连线机	安全输注系列	4,052.49	51.09	13,074.71	60.91	8,866.79	51.24	9,251.54	66.47
	血液净化系列	1,172.41	14.78	4,691.14	21.85	3,380.34	19.53	1,189.56	8.55
	小计	5,224.90	65.87	17,765.85	82.76	12,247.13	70.77	10,441.10	75.01
其他类	配件及工位	240.38	3.03	763.38	3.56	579.20	3.35	321.75	2.31
	挤出机、切管机	299.84	3.78	168.66	0.79	123.64	0.71	128.55	0.92
	定制软件	41.69	0.53	9.23	0.04	-	-	-	-
	其他	-	-	115.51	0.54	-	-	-	-
	小计	581.91	7.34	1,056.78	4.92	702.84	4.06	450.29	3.24
<b>合计</b>		<b>7,931.71</b>	<b>100.00</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>

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。2016-2018年，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。2019年1-6月单机销售占主营业务收入比例为26.79%，2018年同期为21.11%，均高于报告期内全年的单机收入占比，主要由于公司销售存在一定季节性，且单机由于工期较短，上半年交付较多。

结构上的另一变化是血液净化类产品比重逐年增加，2016-2018年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。2019年1-6月血液净化类产品收入占比为16.95%，2018年同期数据为8.09%，保持增长趋势。

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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
单机	安全输注类	销售数量(台)	25.00	35.00	48.00	34.00
		销售单价(万元/台)	78.10	75.54	89.04	84.94
		销售收入(万元)	1,952.49	2,643.77	4,273.73	2,888.05
	血液净化类	销售数量(台)	2.00	-	1.00	2.00
		销售单价(万元/台)	86.21	-	82.05	69.87
		销售收入(万元)	172.41	-	82.05	139.74
连线机	安全输注类	销售数量(台)	24.00	92.00	60.00	37.00
		销售单价(万元/台)	168.85	142.12	147.78	250.04
		销售收入(万元)	4,052.49	13,074.71	8,866.79	9,251.54
	血液净化类	销售数量(台)	6.00	15	10.00	6.00
		销售单价(万元/台)	195.40	312.74	338.03	198.26

	销售收入（万元）	1,172.41	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
合计	<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。

#### ①安全输注类单机

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。单价方面，2016-2017 年，公司安全输注类单机设备销售单价分别为 84.94 万元/台、89.04 万元/台，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，导致单价有所下降。

2019 年 1-6 月安全输注类单机销售额为 1,952.49 万元，上年同期销售额为 1,114.73 万元，增长 75.15%。首先，公司在手订单规模增长导致安全输注类单机销售数量增长，由上年同期的 19 台增长到 25 台；其次，2019 年上半年部分技术要求较高的单机设备实现销售，如精密滤器自动组装机，导致销售单价增加，由上年同期的 58.67 万元/台增长到 78.10 万元/台。

## ②血液净化类单机

2016-2018年，公司销售的血液净化类单机为3台，分别为空气壶自动组装机2台以及回血器焊接自动组装机1台，属于血液净化系统中的一个零件的生产设备，功能简单，单价较低。2019年1-6月，公司销售了2台血液净化类单机，为泵管接头自动组装机。

(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。

## ①安全输注类连线机

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。2017年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(包括2台安全式静脉针设备)，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，平均单价为 71.07 万元。而 2016 年静脉针类连线机设备平均单价为 142.88 万元，导致当年安全输注类连线机设备平均销售价格较 2016 年有所下降。

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。

2019 年 1-6 月安全输注类连线机销售额为 4,052.49 万元，上年同期销售额为 3,315.99，增长 22.21%。其中，销售单价的增长是安全输注类连线机销售额增长的主要因素。2019 年 1-6 月安全输注类连线机销售单价由上年同期的 114.34 万元/台增长至 168.85 万元/台。其中公司销售的一台可见回血采血针自动组装机技术要求较高，单价达到 856.03 万元/台，导致 2019 年 1-6 月安全输注类连线机销售单价和销售额的增长。

## ②血液净化类连线机

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。血液净化类连线机设备销量增加的主要原因系：近年来我国血液透析市场需求快速释放，国内耗材厂家正逐步加大对血液透析器耗材的投入，对生产设备的需求旺盛，公司是国内少数可以生产血液净化类自动化设备的企业之一，研发能力、设备质量、售后服务等市场口碑良好，客户采购量逐年增加。其中，公司 2016 年销售给三鑫医疗透析器自动组装机 4 台。2017 年，公司进一步取得了江西洪达的透析器自动组装机 6 台设备的订单，同时还研发销售了新产品透析管道类的生产设备 3 台，导致 2017 年的血液净化类连线机设备的销售数量进一步增加；2018 年公司向三鑫医疗销售了 8 台透析器自动组装机设备和 1 台用于生产透析用部件的设备，同时还研发销售了 6 台新产品血透纺丝线设备，导致血液净化类连线机的销量进一步提高。

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，因此价格较低。2017年，公司对血液净化类设备的技术工艺有进一步优化，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。

2019年1-6月公司血液净化类连线机的销售额为1,172.41万元，销量为6台。上年同期销售额为427.35万元，销量为1台。2019年上半年交付了6台血透纺丝线设备，导致销售额增长。此外，由于这6台纺丝线设备主要为辅助功能设备，故单价较低。

综上所述，报告期内公司销售产品的细分结构变化、技术以及复杂程度的不同是报告期内各细分产品单价、销量变动的因素之一，也进一步导致了报告期内营业收入的变动。

## 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	2019年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
江西	1,824.01	23.00	9,034.55	42.09	5,752.42	33.24	7,709.26	55.39
浙江	445.08	5.61	2,947.62	13.73	2,822.86	16.31	586.54	4.21
山东	1,959.86	24.71	2,587.86	12.06	1,730.13	10.00	1,543.51	11.09
河南	220.51	2.78	2,532.53	11.80	679.03	3.92	702.14	5.04
上海	235.42	2.97	1,893.62	8.82	1,836.21	10.61	1,345.45	9.67
江苏	1,648.99	20.79	1,442.38	6.72	2,944.61	17.02	1,612.06	11.58
国外	949.99	11.98	426.67	1.99	1,081.68	6.25	57.08	0.41
其他	647.85	8.17	601.18	2.80	458.81	2.65	363.14	2.61
合计	<b>7,931.71</b>	<b>100.00</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-2019年6月30日，海外市场的销售额分别为57.08万元、1,081.68万元、426.67万元和949.99万元，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、产能利用率、产销量分析

公司产品以定制化生产为主，公司的产能由研发、生产、调试等环节，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。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，所以钳工、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	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
电工、钳工、调试技工人数（人）[注1]	134	104	71	52
理论生产工时（小时）[注2]	178,220	276,640	198,800	138,320
实际生产工时（小时）[注3]	165,294	276,994	195,193	132,055
实际生产工时/理论生产工时	92.75%	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。

从上表可以看出，报告期内公司产能利用率较高。此外，报告期各期末公司生产人员人数分别为148人、215人、283人以及273人，公司生产人员规模呈上升趋势，公司实际产能不断增加，能够消化更多订单。

报告期内，公司核心产品产量与销量关系如下：

单位：台

项目	2019年1-6月			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	产量	销量	产销率
安全输注类单机	25	25	100.00%	35	35	100.00%	45	48	106.67%	34	34	100.00%
血液净化类单机	2	2	100.00%	-	-	-	2	1	50.00%	2	2	100.00%
安全输注	21	24	114.29%	94	92	97.87%	60	60	100.00%	39	37	94.87%

类连线机												
血液净化类连线机 [注]	7	6	85.71%	15	15	100.00%	10	10	100.00%	6	6	100.00%
合计	55	57	103.64%	144	142	100.00%	117	119	101.71%	81	79	97.53%

注：上表中血液净化类连线机的产、销量同时包括了公司外购的纺丝线辅助设备。

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。

综上，产能的不断提高以及不断增长的销售订单是驱动营业收入增长的因素之一。

#### 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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
第一季度	3,256.35	866.43	579.99	1,943.31
第二季度	4,675.36	4,415.13	3,873.98	2,015.40
第三季度	不适用	3,977.09	3,504.15	3,769.72
第四季度	不适用	12,207.76	9,347.64	6,190.76
合计	7,931.71	21,466.41	17,305.75	13,919.18

从上表可以看出，公司的销售具有一定的季节性，一般上半年收入约占全年收入的 25%-30%左右。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%、

51.37%和 53.34%，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	2019年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	2,984.00	70.40	7,847.87	71.09	6,379.22	76.87	5,207.77	76.43
直接人工	736.82	17.38	1,677.44	15.19	977.15	11.77	712.16	10.45
制造费用	517.90	12.22	1,514.19	13.72	942.33	11.36	893.43	13.11
合计	<b>4,238.72</b>	<b>100.00</b>	<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。（3）2018年制造费用中外协加工规模有所扩大；（4）部分设备在生产过程中由于设备类型较新、技术方案调整等原因导致生产耗时增加（如Y型留置针自动组装机（熔头部分））。

2019年1-6月，公司主营业务成本的构成没有发生重大变化，人工占比略微提升，系车间工人人数增加所致，2018年车间工人平均人数为162人，2019年1-6月车间工人平均人数为215人。

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	2019年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	721.68	63.13	1,132.35	66.03	1,739.49	75.05	1,101.01	73.49
直接人工	265.08	23.19	315.09	18.37	279.53	12.06	176.83	11.80
制造费用	156.49	13.69	267.56	15.60	298.84	12.89	220.44	14.71
合计	<b>1,143.25</b>	<b>100.00</b>	<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>
连线机安全输注类设备								
项目	2019年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	1,473.83	69.82	4,762.50	67.66	3,272.21	74.81	3,432.42	76.90
直接人工	377.43	17.88	1,184.99	16.84	559.81	12.80	457.78	10.26
制造费用	259.72	12.30	1,090.85	15.50	542.06	12.39	573.47	12.85
<b>合计</b>	<b>2,110.98</b>	<b>100.00</b>	<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>
<b>单机血液净化类设备</b>								
项目	2019年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	62.53	70.62	-	-	32.32	84.72	54.32	73.30
直接人工	16.15	18.22	-	-	3.64	9.55	8.33	11.25
制造费用	9.88	11.16	-	-	2.19	5.73	11.45	15.45
<b>合计</b>	<b>88.56</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38.15</b>	<b>100.00</b>	<b>74.1</b>	<b>100.00</b>
<b>连线机血液净化类设备</b>								
项目	2019年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
直接材料	514.53	86.73	1,512.98	86.15	1,063.46	84.31	422.08	76.81
直接人工	8.66	1.46	126.40	7.20	118.35	9.38	56.07	10.20
制造费用	70.07	11.81	116.81	6.65	79.51	6.30	71.36	12.99
<b>合计</b>	<b>593.26</b>	<b>100.00</b>	<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%、18.37%和 23.19%，制造费用占比分别为 14.71%、12.89%、15.60%和 13.69%。安全输注类设备连线机直接人工占比分别为 10.26%、12.80%、16.84%和 17.88%，制造费用占比分别为 12.85%、12.39%、15.50%和 12.30%。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；2019 年 1-6 月，安全输注类单机的直接人工占比有所上升，主要是因为①为降低成本，公司研发设计了新的工艺技术，当期金属针类单机如双叶片静脉针自动组装机、采血针阻血套自动组装机、输液针全自动组装机、整体式双叶片静脉针自动组装机等开始采用新技术生产，因首次应用，安装调试耗时有一定增加；②2019 年 1-6 月车间工人人数上升，2018 年车间工人平均人数为 162 人，2019 年 1-6 月平均人数为 215 人。

2016 年、2017 年、2019 年 1-6 月血液净化类单机设备的直接材料占成本的比例分别为 73.30%、84.72%、70.62%（2018 年度无血液净化类单机设备销售）。报告期内公司销售的血液净化类单机设备较少，分别为 2 台、1 台、0 台、2 台。其中 2016 年销售 1 台空气壶自动组装机和 1 台回血器焊接自动组装机，2017 年销售 1 台空气壶自动组装机，由于 2017 年销售的空气壶自动组装机与 2016 年的相比新增了点滴斗瓶自动组装功能，导致材料占比升高。2019 年 1-6 月销售 2 台泵管接头自动组装机，由于具体产品不同，导致成本结构有所变动。

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%、7.20% 和 1.46%，制造费用占比分别为 12.99%、6.30%、6.65% 和 11.81%，2016-2018 年总体呈下降趋势，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，生产耗时较长，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。

2019 年 1-6 月，血液净化类连线机的人工占比仅为 1.46%，而制造费用占比上升至 11.81%，主要是因为：纺丝线的部分辅助设备如热水供给站、计量泵站、喷丝板站等设备并非公司的主业，因此由公司提供整体方案并直接外购，没有自产，导致人工占比较低，同时安装过程中聘请了第三方机构协助安装，

发生安装费用 68.86 万元，计入制造费用，导致制造费用占比较高。

#### （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	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
主营业务毛利	3,693.00	10,426.90	9,007.05	7,105.83
占营业毛利比例	99.59%	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	2019年1-6月		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	金额 (万元)	占比
安全输注类单机	809.24	21.91%	928.78	8.91%	1,955.87	21.71%	1,389.77	19.56%
血液净化类单机	83.85	2.27%	-	-	43.90	0.49%	65.65	0.92%
安全输注类连线机	1,941.51	52.57%	6,036.37	57.89%	4,492.71	49.88%	4,787.88	67.38%
血液净化类连线机	579.15	15.68%	2,934.95	28.15%	2,119.01	23.53%	640.04	9.01%
其他类	279.25	7.56%	526.81	5.05%	395.55	4.39%	222.50	3.13%
<b>合计</b>	<b>3,693.00</b>	<b>100.00%</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%、94.95% 以及 92.44%，为公司主要毛利来源。

##### 2、分产品毛利率分析

项目		2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
单机	安全输注系列	41.45%	35.13%	45.76%	48.12%
	血液净化系列	48.63%	-	53.51%	46.98%
连线机	安全输注系列	47.91%	46.17%	50.67%	51.75%
	血液净化系列	49.40%	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%、35.13%和 41.45%，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。

2019 年 1-6 月安全输注类单机毛利率有所增长，主要来自于收入结构的不同，如过滤型注射针座自动组装机、辅助管路自动组装机（自动组装部分）、采血针阻血套自动组装机等安全输注类单机设备毛利率较高。

### 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%，2019 年 1-6 月销量为 2 台，毛利率为 48.63%。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%、46.17%和 47.91%。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。2019年上半年，毛利率有所回升。

### 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%、62.56% 和 49.40%。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。

2019年1-6月销售了6台血透纺丝线设备，主要为实现辅助功能的设备，如热水供给站、计量泵站、喷丝板站等，故毛利率较低。

### 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。

2016-2018年，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。由于东富龙、楚天科技、迦南科技尚未公布 2019 年半年报，故未摘录上述可比公司 2019 年 1-6 月的数据，下同。

报告期内，公司的主营业务毛利率分别为 51.05%、52.05%、48.57% 和 46.56%。2019 年毛利率与上年同期相比下降了 0.07%，总体持平。2018 年毛利率同比下降了 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。

2016-2018 年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 2016-2018 年，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，公司在该领域具有较强的领先优势，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	2019 年 1-6 月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
销售费用	554.78	6.98	925.60	4.31	745.55	4.30	650.98	4.67
管理费用	1,458.07	18.35	2,645.71	12.31	2,059.00	11.88	2,729.67	19.58
研发费用	1,015.43	12.78	1,942.30	9.04	1,381.58	7.97	1,369.66	9.82
财务费用	58.11	0.73	-70.53	-0.33	37.41	0.22	115.01	0.82
<b>合计</b>	<b>3,086.38</b>	<b>38.84</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、5,443.08 万元和 3,086.38 万元，占营业收入的比重分别为 34.89%、24.36%、25.33% 和

38.84%，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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
职工薪酬	163.45	281.95	223.98	176.05
展览展会费、广告宣传费	61.47	146.88	124.69	173.66
差旅费、办公费	169.09	226.57	170.26	150.76
运输费	87.71	182.10	146.07	100.08
业务招待费	16.06	29.00	22.80	21.26
其他	57.00	59.10	57.76	29.16
<b>合计</b>	<b>554.78</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、925.60万元和554.78万元，占营业收入比重分别为4.67%、4.30%、4.31%和6.98%。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。2019年1-6月销售费用占收入比例较高，主要由于公司销售存在季节性，上半年收入占比较低，而费用的发生相对均衡，导致半年度的销售费用率较高。

(2) 2016-2018年，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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
股份支付	-	-	-	928.00
职工薪酬	788.21	1,431.57	1,065.11	753.83
折旧和摊销	142.27	265.81	316.23	343.44
业务招待费	120.47	150.54	113.61	109.80
办公费、差旅费	148.66	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	112.28	274.07	156.95	96.13
房租费、装修费	47.68	61.50	46.76	77.13
车辆使用费	27.25	57.67	59.63	53.88
其他	71.25	66.04	63.19	146.83
<b>合计</b>	<b>1,458.07</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、2,645.71 万元和 1,458.07 万元，占营业收入比重分别为 19.58%、11.88%、12.31% 和 18.35%。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，2016-2018 年管理费用分别为

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不断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。2019年1-6月管理费用占收入比例较高，主要由于公司销售存在季节性，上半年收入占比较低所致。

2016-2018年，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	2019年1-6月		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
工资薪金	545.34	53.71	1,049.19	54.02	690.10	49.95	662.42	48.36
社保	37.94	3.74	80.29	4.13	53.11	3.84	50.92	3.72
直接材料	394.35	38.84	611.19	31.47	485.26	35.12	568.56	41.51
折旧与摊销	20.61	2.03	69.73	3.59	81.37	5.89	46.49	3.39
水电费	8.70	0.86	33.94	1.75	36.37	2.63	37.38	2.73
其他费用	8.49	0.84	97.96	5.04	35.37	2.56	3.90	0.28
<b>合计</b>	<b>1,015.43</b>	<b>100.00</b>	<b>1,942.30</b>	<b>100.00</b>	<b>1,381.58</b>	<b>100.00</b>	<b>1,369.66</b>	<b>100.00</b>

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、1,942.30万元和1,015.43万元，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。

2016-2018年，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%、9.04%和12.78%，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：

### ①2019年1-6月

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
RD105	一种包装袋在线裁切技术的研究	60.00	0.35	118.92%
RD117	胰岛素针新点胶技术的开发	120.00	35.93	114.56%
RD118	采血针自动上针技术的研发	100.00	34.03	103.95%
RD119	精密涂胶工艺的研究	60.00	5.69	107.27%
RD120	新型包扎机构的开发	80.00	25.21	108.12%
RD121	改进硅化工艺及相关装置的研究	80.00	26.87	111.76%
RD122	中空纤维工业配方的研发	50.00	19.18	119.93%
RD123	侧吹风控制系统的研发	80.00	54.89	105.76%

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
RD124	中空纤维生产液脱泡技术的研发	80.00	52.89	105.15%
RD125	磁力扭矩卷丝控制系统	80.00	55.67	104.29%
RD126	纺丝罗拉牵伸比控制	80.00	57.86	105.78%
RD127	一种医用硅胶的生产工艺的开发	300.00	28.75	15.26%
RD128	新型上针组装机构研发	80.00	70.85	115.09%
RD129	透析器用中空膜纺丝设备	300.00	90.21	47.65%
RD130	中空纤维膜研发	300.00	35.75	18.95%
RD132	纺丝物料配置配液称重自动控制系统	280.00	68.68	24.53%
RD133	产品内壁均匀硅化技术的研发	280.00	60.30	21.54%
RD134	高精度灌装药液技术的研发	280.00	49.58	17.71%
RD135	一种填充分装及去除气泡技术	100.00	44.77	44.77%
RD136	聚醚砜中空纤维血浆分离膜研究开发	100.00	49.50	49.50%
RD137	一种多信息比对技术的研发	280.00	38.65	13.80%
RD138	一种高精度检测技术的研发	280.00	63.76	22.77%
RD141	新型多功能载具的开发	80.00	18.38	22.98%
RD140	磁悬浮输送技术基础的研究	150.00	12.92	8.61%
RD142	降成本的装配工艺研发	80.00	17.42	21.78%
RD144	一种便携式全自动溶液定量混合机构的混合工艺研发	80.00	11.07	13.84%
RD143	一种便携式体外快速检测仪的检测方法研发	150.00	11.11	7.41%
RD01	GMP 综合管理系统——设备管理系统	80.00	11.81	87.08%
合计		-	1,052.08	-

注：2019年1-6月研发投入总额与账面差异额36.65万元，系研发零件退仓及废材回收。

## ②2018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%
RD93	硅油在线浓度检测自动配比技术	70.00	1.10	112.64%

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	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%
RD128	新型上针组装机机构研发	80.00	21.22	26.53%

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
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。

### ③2017 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	硅油在线均匀喷液雾化装置	30.00	33.22	110.73%
RD97	一种新型的毛刺视觉检测算法	100.00	67.27	67.27%

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
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%
<b>合计</b>		-	<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。

#### ④2016 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%
RD82	针类上料机构的研发	70.00	49.02	70.03%

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
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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利息支出	31.00	-	26.95	118.91
利息收入	-10.95	-32.63	-4.08	-2.81
手续费	2.90	5.06	7.59	3.04
汇兑损益	35.17	-42.96	6.95	-4.14
合计	<b>58.11</b>	<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、-70.53 万元和 58.11 万元。公司财务费用总体金额较小。

2016-2018 年，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

2017-2019年1-6月，公司其他收益金额分别为1,809.07万元、1,877.23万元和1,245.80万元，均由政府补助构成。

其中，2017-2019年1-6月公司增值税即征即退金额分别为1,139.04万元、1,076.07万元和536.28万元，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。”

公司核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术来源	技术先进性	已获得的专利数量	核心技术编号
1	高速多料道自动送料技术	原始创新	国内领先	31（其中：发明专利24项，实用新型7项）	A
2	医用软导管定型技术	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）	B
3	二次塑形技术	原始创新	国内领先	6（其中：实用新型6项，另有发明专利2项处于实质审查）	C
4	曲面溶剂粘结技术	原始创新	国际先进	15（其中：发明专利15项）	D
5	软粘医用耗材组装技术	原始创新	国内领先	21（其中：发明专利15项，实用新型6项）	E

6	透析器封装组装技术	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）	F
7	透析器湿水测试干燥技术	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）	G

报告期内收到的政府补助明细如下：

①计入递延收益的政府补助明细

补助内容	补助金额 (万元)	到账时间	依据	划分标准
重点产业振兴和技术改造	450.00	2011.12.20	浙发改产〔2011〕570号	公司新厂房建设的补助，在厂房使用期间进行摊销
省信息经济发展补助资金	70.00	2015.11.30	玉财企[2015]10号	公司产品研发的补助，用于购买资产的部分在资产使用期间摊销，用于研发类支出的，在使用当期进行结转。收到补助款时相关项目尚未发生支出，在递延收益科目核算
省重点研究院补助	500.00	2016.12.27	玉经信[2016]113号	
	500.00	2018.12.29	玉环市人民政府专题会议纪要〔2018〕95号	
省级科技发展专项资金补助	170.00	2017.06.06	浙财教〔2017〕15号	
省重点研究院补助	165.50	2017.08.28	玉科〔2017〕22号	
	130.00	2018.05.03	浙财科教〔2017〕28号	
	134.50	2018.07.18	玉科〔2018〕44号	
<b>合计</b>	<b>2,120.00</b>	-	-	-

(续上表)

单位：万元

补助内容	2016年度摊销	2017年度摊销	2018年度摊销	2019年1-6月摊销	是否与核心技术有关
重点产业振兴和技术改造	22.50	22.50	22.50	11.25	否
省信息经济发展补助资金	40.18	16.95	12.87	-	是，对应核心技术代码 ADE
省重点研究院补助	-	342.39	157.61	500.00	是，对应核心技术代码

					ABCDEFG
省级科技发展专项资金补助	-	-	106.99	10.50	是，对应核心技术代码ABCDE
省重点研究院补助	-	-	158.73	0.35	是，对应核心技术代码ABCDE
	-	-	130.00	-	是，对应核心技术代码ABCDE
	-	-	4.48	6.73	是，对应核心技术代码ABCDE
<b>合 计</b>	<b>62.68</b>	<b>381.84</b>	<b>593.19</b>	<b>528.83</b>	-

## ②直接计入当期损益的政府补助明细

2019年1-6月份直接计入当期损益的政府补助明细：

补助内容	补助金额 (万元)	到账时间	依据	划分标准	是否与核心技术有关
增值税即征即退	395.73	2019.03.12	财税〔2011〕100号	增值税已在收到相关退款前缴纳	否
	8.86	2019.03.12			
	3.44	2019.04.17			
	127.02	2019.05.09			
	1.23	2019.06.25			
社保补助	103.11	2019.03.29	玉人社发〔2019〕25号	补助款已收到，且公司相应的社保费用已发生	否
玉环市人民政府上市奖励资金	100.00	2019.06.28	玉财企〔2019〕9号	相关费用已经发生	否
玉环市科学技术局万人计划奖励资金	72.00	2019.05.14/ 2019.06.18	浙财科教〔2019〕19号	系公司整体生产经营产生	是 ABCDEF G
玉环2018年台州重点技术创新项目	5.00	2019.06.18	玉经信〔2019〕35号	系公司整体生产经营产生	是，ADE
其他	0.58	2019年1-6月	财税〔2019〕21号	相关费用已经发生	否
<b>合 计</b>	<b>816.97</b>	-	-	-	-

2018年度直接计入当期损益的政府补助明细：

补助内容	补助金额 (万元)	到账时间	依据	划分标准	是否与核心技术有
------	--------------	------	----	------	----------

					关
增值税即征即退	281.58	2018.02.06	财税 (2011) 100号	增值税已在 收到相关退 款前缴纳	否
	8.49	2018.03.19			
	27.14	2018.05.24			
	47.58	2018.08.27			
	33.93	2018.08.27			
	152.44	2018.10.09			
	21.21	2018.10.23			
	74.43	2018.10.23			
	86.79	2018.11.16			
	99.75	2018.12.19			
242.72	2018.12.19				
授权专利奖励	129.10	2018.11.26	玉科 (2018) 64号	公司专利相 关的费用已 发生并直接 费用化,无资 本化	是,对应核 心技术代 码 ABDE
工业企业两化融合项目	20.00	2018.11.26	玉财企 (2018) 7 号	相关费用已 发生	否
玉环市科技计划经费补助	14.00	2018.12.10	玉科 (2018) 62号	补助相关的 设备已实现 销售	是,对应核 心技术代 码 ADE
2017年浙江省创新性示范 中小企业奖励	10.00	2018.12.20	玉经信 (2018) 123号	系公司整体 生产经营产 生	否
2017年度政府质量奖奖励	9.00	2018.09.26	玉财企 (2018) 12号	系公司整体 生产经营产 生	否
高校毕业生社会补贴	6.07	2018.06.26	玉人社发 (2018) 43号	相关费用已 经发生	否
局重点企业技术创新奖	5.00	2018.9.21	玉经信 (2018) 82号	相关费用已 经发生	是,对应核 心技术代 码 ABDE
其他补助	14.80	2018年度	玉经信 (2018) 82号	展会补贴等 相关费用已 经发生,补助 与资产无关	否
<b>合计</b>	<b>1,656.82</b>	-	-	-	-

2017年度直接计入当期损益的政府补助明细:

补助内容	补助金额 (万元)	到账时间	依据	划分标准	是否与 核心技术 有关
增值税即征即退	217.68	2017.04.14	财税 (2011) 100号	增值税已在 收到相关退 款前缴纳	否
	154.78	2017.05.25			
	31.25	2017.07.25			
	20.35	2017.11.07			
	251.61	2017.11.08			
	116.72	2017.12.05			
	96.63	2017.12.18			
	250.03	2017.12.22			
上市补助	251.60	2017.06.12	玉财企 (2017) 4 号	相关上市的 费用已经发 生	否
省装备制造业重点领域 首台(套)产品	50.00	2017.07.07	玉经信 (2017) 62 号	补助相关的 设备已实现 销售	是, 核心 技术代 码 ABCDE
省装备制造业重点领域 首台(套)产品	15.00	2017.07.07	玉经信 (2017) 62 号	补助相关的 设备已实现 销售	是, 核心 技术代 码 ADE
国内首台(套)产品财政 专项奖励	100.00	2017.09.13	玉经信 (2017) 85 号	补助相关的 设备已实现 销售	是, 核心 技术代 码 ABCDE
授权专利奖励	52.80	2017.12.20	玉科 (2017) 41 号	公司专利相 关的费用已 发生并直接 费用化, 无 资本化	是, 核心 技术代 码 ABDE
名牌产品著名商标等奖 励资金	29.00	2017.09.30	玉财企 (2017) 8 号	系公司整体 生产经营产 生	否
其他补助	19.38	2017 年度	玉经信 (2017) 93 号等	展会补贴等 相关费用已 经发生	否
<b>合 计</b>	<b>1,656.82</b>	-	-	-	-

2016 年度直接计入当期损益的政府补助明细:

补助内容	补助金 额 (万元)	到账时间	依据	划分标准	是否与核 心技术有 关
增值税即征即退	473.22	2016.03.25	财税(2011)100 号	增值税已在收 到相关退款前	否
	108.25	2016.06.30			

	112.66	2016.09.08		缴纳	
	228.05	2016.12.08			
2015 年度专利奖励	58.00	2016.07.15	玉科(2016)13号	公司专利相关的费用已发生并直接费用化,无资本化	是,核心技术代码 ABDE
上市奖励	30.00	2016.12.22	玉政发(2015)19号	相关费用已发生	否
技术创新补贴	12.00	2016.12.15	玉经信(2016)87号	相关费用已发生	是,对应核心技术代码 ABCDE
重点技术创新专项奖励	10.00	2016.3.14	玉经信(2016)10号	相关费用已发生	是,对应核心技术代码 AE
其他	13.44	2016 年度	台人社发(2015)146号等	相关费用已发生	否
<b>合计</b>	<b>1,045.62</b>	-	-	-	-

## 2、资产减值损失

2016 年-2018 年,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、信用减值损失

根据财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》在利润表中新增“信用减值损失”项目,反映企业按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号)的要求计提的各项金融工具信用减值准备所确认的信用损失。

2019 年 1-6 月,信用减值损失均由坏账准备计提构成,金额为-8.15 万元。

## 4、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、16.69 万元和 0.00 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。

## 5、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、0.38 万元

和 0.00 万元，金额较小，对公司利润不构成重大影响。

## 6、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、0.20 万元和 100.74 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。2019 年 1-6 月营业外收入主要为与公司日常经营无关的上市奖励资金 100 万元。

### (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、4.13 万元和 3.22 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。

## 7、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 万元和 1,535.71 万元，2016-2018 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 万元和 844.82 万元，2016-2018 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。2019 年 1-6 月，公司实现的净利润同比增长了 124.69%，扣非后归属于母公司股东的净利润同比增长了 104.11%。

### (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	2019年1-6月	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）	809.52	801.16	899.62	186.13
其中：与收益相关的政府补助	780.69	761.07	860.17	147.00
与资产相关的政府补助	28.83	40.09	39.45	39.13
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
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40.00	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2.48	-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>847.04</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）	127.50	122.70	142.06	19.04
归属于母公司股东的非经常性损益净额	719.54	691.59	805.17	-752.72
净利润（归属于母公司股东的净利润）	1,564.35	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>844.82</b>	<b>4,909.42</b>	<b>4,778.88</b>	<b>3,092.41</b>
<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>	<b>46.00%</b>	<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%、12.35%和 46.00%，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。2019 年 1-6 月非经常性损益占比较高，主要由于公司销售具有季节性，上半年实现的利润较少所致。

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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
与收益相关的政府补助	780.69	761.07	860.17	147.00
与资产相关的政府补助	28.83	40.09	39.45	39.13
<b>合计</b>	<b>809.52</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	51.75%	14.30%	16.11%	7.96%

2016-2018年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。2019年1-6月政府补助相应占比较大，主要由于公司销售具有季节性，上半年实现的利润较少所致。

## （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	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
企业所得税	应缴税额	318.17	848.24	983.92	527.52
	实缴税额	892.81	935.08	630.38	601.61
增值税	应缴税额	568.03	2,058.90	1,603.48	1,423.15
	实缴税额	1,069.99	1,921.03	1,379.79	1,340.56

注：上表所得税实缴税额主要为当年度汇算清缴上年度的税额。

### 2、所得税费用与会计利润

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
所得税费用	322.09	871.30	973.79	478.52
其中：当期所得税	318.17	848.24	983.92	527.52
递延所得税	3.92	23.06	-10.13	-49.00
利润总额	1,857.80	6,436.55	6,557.83	2,818.21
所得税费用/利润总额	17.34%	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、871.30 万元

和 322.09 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 2016-2018 年所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。2019 年 1-6 月，其所得减按 25% 计入应纳税所得额，按照 20% 的税率缴纳企业所得税。迈得贸易系小型微利企业，其所得减按 25% 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 13%、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 2019 年 6 月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	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
利润总额	1,857.80	6,436.55	6,557.83	2,818.21
所得税费用	322.09	871.30	973.79	478.52
所得税费用（假设所得税税率按 25% 法定税率）	536.62	1,451.58	1,621.80	796.97
所得税政策优惠金额	214.52	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	11.55%	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% 和 11.55%，2016-2018 年逐年降低，2019 年由于上半年利润占比较低，故相应占比有所增加。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。

## 十二、资产质量分析

报告期各期末，公司资产构成如下：

项目	2019 年 6 月 30 日		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	20,499.42	68.41	26,110.75	79.38	21,235.94	74.95	15,357.23	66.88
非流动资产	9,464.89	31.59	6,781.82	20.62	7,097.37	25.05	7,606.43	33.12
<b>资产总计</b>	<b>29,964.32</b>	<b>100.00</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	2019年6月30日		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	2,471.88	12.06	6,893.27	26.40	6,519.90	30.70	1,937.52	12.62
应收票据	1,247.79	6.09	4,366.93	16.72	1,516.59	7.14	497.59	3.24
应收账款	7,032.81	34.31	7,238.60	27.72	6,080.63	28.63	8,041.38	52.36
预付款项	207.57	1.01	580.33	2.22	172.14	0.81	95.02	0.62
其他应收款	384.75	1.88	44.61	0.17	160.54	0.76	18.50	0.12
存货	8,359.27	40.78	6,981.93	26.74	5,684.32	26.77	4,767.22	31.04
其他流动资产	795.34	3.88	5.08	0.02	1,101.83	5.19	-	-
<b>合计</b>	<b>20,499.42</b>	<b>100.00</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、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%、97.59% 和 93.23%。

**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	2019年6月30日		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
库存现金	6.34	0.26	6.09	0.09	2.47	0.04	3.89	0.20
银行存款	2,465.54	99.74	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>2,471.88</b>	<b>100.00</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、6,887.18 万元和 2,465.54 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。2019 年上半年由于公司实施现金分红，导致银行存款有所下降。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

报告期内，公司应收票据明细如下：

单位：万元

票据种类	2019年1-6月					
	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	4,366.93	3,399.09	2,530.99	2,190.41	1,796.83	1,247.79
<b>合计</b>	<b>4,366.93</b>	<b>3,399.09</b>	<b>2,530.99</b>	<b>2,190.41</b>	<b>1,796.83</b>	<b>1,247.79</b>
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	9,215.53	4,607.33	-	1,757.85	4,366.93
<b>合计</b>	<b>1,516.59</b>	<b>9,215.53</b>	<b>4,607.33</b>	<b>-</b>	<b>1,757.85</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、4,366.93万元和1,247.79万元，占流动资产比例为3.24%、7.14%、16.72%和6.09%。2016-2018年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。

## 3、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	2019年6月30日	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）	7,887.22	8,119.06	7,101.62	8,977.89
流动资产（万元）	20,499.42	26,110.75	21,235.94	15,357.23
占流动资产比例（%）	38.48	31.09	33.44	58.46
营业收入（万元）	7,946.81	21,489.57	17,338.90	13,943.06
占营业收入比例（%）	99.25	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、8,119.06 万元和 7,887.22 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%、37.78% 和 99.25%，2016-2018 年占比逐年降低，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。2019 年 6 月末公司应收账款账面余额占营业收入的比例较高，主要原因系公司收入存在一定的季节性，一般集中在下半年，上半年实现的销售额相对较小，导致该比例较高。

## （2）坏账准备计提情况

2019 年 1-6 月，根据新会计准则的要求，公司以预期信用损失为基础，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

应收账款信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

项目	应收账款预期信用损失率
1 年以内	5.00%
1-2 年	10.00%
2-3 年	30.00%
3-4 年	50.00%
4 年以上	100.00%

注：东富龙、楚天科技、迦南科技 3 家同行业可比上市公司尚未披露以预期信用损失为基础的应收账款坏账计提比例。

2016-2018 年，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：

账龄	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	2019 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,766.18	73.11	288.31	5,477.87
1-2 年	1,522.94	19.31	152.29	1,370.64
2-3 年	98.69	1.25	29.61	69.09
3-4 年	150.43	1.91	75.22	75.22
4 年以上	348.99	4.42	308.99	40.00
<b>合计</b>	<b>7,887.22</b>	<b>100.00</b>	<b>854.41</b>	<b>7,032.81</b>
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>
<b>账龄</b>	<b>2017 年 12 月 31 日</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>账面价值</b>
1 年以内	5,597.59	78.82	279.88	5,317.71
1-2 年	534.07	7.52	53.41	480.66
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>
<b>账龄</b>	<b>2016 年 12 月 31 日</b>			
	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>	<b>账面价值</b>
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%、73.11%。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	40.00	-	-	根据预计可收回金额单项计提
<b>合计</b>	<b>40.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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 (%)
----	------	--------------	----	-------------------

时间	客户名称	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款余 额的比例 (%)
2019年6月 30日	江西三鑫医疗科技股份有限公司	1,610.13	1年以内	20.41
	山东威高集团医用高分子制品股份有限公司	1,567.95	1年以内	19.88
	江西益康医疗器械集团有限公司	1,034.40	2年以内	13.11
	河南曙光健士医疗器械集团股份有限公司	641.64	1年以内	8.14
	浙江康康医疗器械有限公司	349.94	2年以内	4.44
	<b>小计</b>	<b>5,204.06</b>		<b>65.98</b>
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	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
应收账款账面余额	7,887.22	8,119.06	7,101.62	8,977.89
期后回款金额	708.00	4,336.93	5,465.46	8,180.77
比例	8.98%	53.42%	76.96%	91.12%

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。

#### 4、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、580.33 万元和 207.57 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。

#### 5、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、44.61 万元和 384.75 万元，占总资产的比例为 0.08%、0.57%、0.14%和 1.28%，占比较小。2019 年 6 月末其他应收款金额较大主要来自募投项目用地的保证金 284.00 万元。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。

2019 年 1-6 月，公司根据新金融准则对其他应收款采用历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
应收押金保证金组合	295.50	72.84	15.41	5.22	280.09
应收备用金组合	75.43	18.59	3.77	5.00	71.66

应收代收代付组合	12.89	3.18	0.64	5.00	12.24
应收其他组合	21.86	5.39	1.09	5.00	20.77
<b>合计</b>	<b>405.68</b>	<b>100.00</b>	<b>20.92</b>	<b>5.16</b>	<b>384.75</b>

2016-2018年，公司采用账龄分析法计提其他应收款的坏账准备，其他应收款账龄及坏账准备如下：

单位：万元

账龄	2018年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	43.24	90.77	2.16	5.00	41.08
1-2年	2.66	5.58	0.27	10.00	2.39
2-3年	1.64	3.44	0.49	30.00	1.15
3-4年	-	-	-	-	-
4年以上	0.10	0.21	0.10	100.00	-
<b>小计</b>	<b>47.63</b>	<b>100.00</b>	<b>3.02</b>	<b>6.34</b>	<b>44.61</b>
账龄	2017年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	166.72	98.56	8.34	5.00	158.39
1-2年	2.34	1.38	0.23	10.00	2.10
2-3年	-	-	-	-	-
3-4年	0.10	0.06	0.05	50.00	0.05
4年以上	-	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>169.16</b>	<b>100.00</b>	<b>8.62</b>	<b>5.10</b>	<b>160.54</b>
账龄	2016年12月31日				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	18.88	94.49	0.94	5.00	17.93
1-2年	-	-	-	-	-
2-3年	0.10	0.50	0.03	30.00	0.07
3-4年	1.00	5.01	0.50	50.00	0.50
4年以上	-	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>19.98</b>	<b>100.00</b>	<b>1.47</b>	<b>7.38</b>	<b>18.50</b>

## 6、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、6,981.93 万元和 8,359.27 万元，占资产总额的比例分别为 20.76%、20.06%、21.23%和 27.90%，2016-2018 年占比保持稳定，2019 年 6 月末存货占比较高，主要由于年中为生产忙季，原材料和在产品库存水平较高。

### (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	2019年6月30日					
	账面余额	比例(%)	跌价准备	比例(%)	账面价值	比例(%)
原材料	3,663.06	43.82	-	-	3,663.06	43.82
在产品	4,098.36	49.03	-	-	4,098.36	49.03
库存商品	145.20	1.74	-	-	145.20	1.74
发出商品	452.65	5.41	-	-	452.65	5.41
<b>合计</b>	<b>8,359.27</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>8,359.27</b>	<b>100.00</b>
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、6,981.93 万元和 8,359.27 万元，占相应流动资产的比例分别为 31.04%、26.77%、26.74%和 40.78%，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%、92.85%，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%、1.74%。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。2019 年 6 月末发出商品 452.65 万元，系公司已运送至客户但是尚未验收完成的设备。

### (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。

## 7、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	2019年6月30日	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	795.34	5.08	1.83	-
合计	<b>795.34</b>	<b>5.08</b>	<b>1,101.83</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。

2019年6月末待抵扣增值税较多，主要由于公司销售具有一定季节性，上半年销售占比较低，相应的销项税较少。

公司报告期内银行理财产品主要信息如下：

2018年度与2019年1-6月未购买银行理财产品。

2017年度

金融机构	产品名称	金额(万元)	理财期限	实际收益率(年)	申购时间	赎回时间
中国银行股份有限公司	日积月累GSRJYL01	100.00	无固定到期日	2.80%	2017/1/25	2017/2/6
宁波银行股份有限公司	启盈理财日利盈2号	200.00	无固定到期日	2.29%	2017/4/18	2017/8/3
		600.00	无固定到期日	2.50%	2017/7/10	2017/7/14 2017/8/25 2017/9/4
		600.00	无固定到期日	2.50%	2017/10/27	2017/11/27 2017/11/30 2018/6/28
上海浦东发展银行股份有限公司	现金管理1号	500.00	无固定到期日	2.20%	2017/10/25	2018/7/30 2018/10/23
兴业银行股份有限公司	兴业金雪球-优先2号	400.00	无固定到期日	2.70%	2017/11/21	2018/6/28
合计		<b>2,400.00</b>				

2016年度：

金融机构	产品名称	金额 (万元)	理财期限	实际收益率 (年)	申购时间	赎回时间
中国银行股份有限公司	日积月累 GSSYLJ01	1,000.00	无固定到 期日	3.10%	2016/4/13	2016/5/24
	日积月累 GSRJYL01	300.00		0.61%		2016/4/25
		150.00		3.79%		2016/5/16
<b>合计</b>		<b>1,450.00</b>				

公司使用自有闲置资金进行短期理财产品投资是在确保公司日常经营和资金安全的前提下进行的，通过适度投资低风险短期理财以提高资金使用效率，获得一定的投资效益保值。各报告期内的银行理财产品变动均系理财产品的申购与赎回所致。公司各期实际收到的利息与公司所持存款、理财产品的应收利息相匹配。

## (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	2019年6月30日		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
固定资产	4,849.52	51.24	5,078.81	74.89	5,424.31	76.43	5,933.69	78.01
在建工程	65.07	0.69	79.55	1.17	134.23	1.89	126.22	1.66
无形资产	4,346.88	45.93	1,464.75	21.60	1,378.71	19.43	1,401.57	18.43
长期待摊费用	75.33	0.80	26.69	0.39	5.04	0.07	-	-
递延所得税资产	128.09	1.35	132.02	1.95	155.08	2.19	144.95	1.91
<b>合计</b>	<b>9,464.89</b>	<b>100.00</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	2019年6月30日		
	账面原值	累计折旧	账面价值

房屋及建筑物	6,021.23	1,818.62	4,202.62
通用设备	612.05	547.69	64.36
专用设备	1,323.78	895.62	428.16
运输工具	819.56	665.17	154.38
<b>合计</b>	<b>8,776.62</b>	<b>3,927.10</b>	<b>4,849.52</b>
<b>项目</b>	<b>2018年12月31日</b>		
	<b>账面原值</b>	<b>累计折旧</b>	<b>账面价值</b>
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>
<b>项目</b>	<b>2017年12月31日</b>		
	<b>账面原值</b>	<b>累计折旧</b>	<b>账面价值</b>
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>
<b>项目</b>	<b>2016年12月31日</b>		
	<b>账面原值</b>	<b>累计折旧</b>	<b>账面价值</b>
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	2019年6月30日	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	50.40	1.00	1.00	
软件调试工程	13.49	65.06	-	-
天津办公室装修	-	-	-	2.67
零星工程	1.18	13.49	9.50	
<b>合计</b>	<b>65.07</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%、1.17%和0.69%，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	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
土地使用权	4,176.27	1,283.07	1,313.93	1,344.78
软件使用权	170.61	181.68	64.78	56.78
<b>合计</b>	<b>4,346.88</b>	<b>1,464.75</b>	<b>1,378.71</b>	<b>1,401.57</b>

2019年6月末无形资产增加较多，主要来自新购置的募投土地使用权，该土地使用权账面原值为2,928.14万元。

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、132.02万元和128.09万元，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。

#### 5、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用金额分别为0.00万元、5.04万元、26.69万元和75.33万元。2019年上半年长期待摊费用增加较多，主要由自动化技术平台设计费构成。

### 十三、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	2019年6月30日		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
<b>流动负债：</b>								
短期借款	2,800.00	34.57	-	-	-	-	1,100.00	19.31
应付票据	-	-	-	-	135.00	2.47	100.00	1.76
应付账款	1,748.87	21.59	2,284.19	30.27	1,455.52	26.64	1,415.44	24.85
预收款项	2,492.01	30.77	2,891.87	38.33	1,363.29	24.95	1,082.57	19.00
应付职工薪酬	426.17	5.26	546.65	7.24	453.08	8.29	335.81	5.89
应交税费	88.67	1.09	719.65	9.54	1,085.87	19.88	631.45	11.08
其他应付款	55.62	0.69	86.43	1.15	125.27	2.29	123.15	2.16
<b>流动负债合计</b>	<b>7,611.34</b>	<b>93.98</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

项目	2019年6月30日		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 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
递延收益	487.84	6.02	1,016.67	13.47	845.35	15.47	891.69	15.65
<b>非流动负债合计</b>	<b>487.84</b>	<b>6.02</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>8,099.18</b>	<b>100.00</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%、22.94%和27.03%，负债水平较低，偿债压力较小。

## 1、流动负债

### (1) 短期借款

2019年6月30日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
中国银行股份有限公司	700.00	4.40	2019/2/27	2019/11/6	信用
中国银行股份有限公司	900.00	4.40	2019/4/24	2019/11/6	信用
中国农业银行股份有限公司	900.00	4.35	2019/5/21	2020/5/20	信用
中国工商银行股份有限公司	300.00	4.785	2019/5/23	2020/3/13	信用
<b>合计</b>	<b>2,800.00</b>	-	-	-	-

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	2017/03/31 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>	-	-	-	-	-

报告期内，公司借款均为保证借款，不存在与借款相关的受限资产情况。

## (2) 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、0.00 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。

## (3) 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	2019 年 6 月 30 日		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 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
货款	1,638.28	93.68	2,156.51	94.41	1,302.01	89.45	1,236.10	87.33
工程设备款	6.80	0.39	13.56	0.59	44.75	3.07	127.77	9.03
费用款	103.79	5.93	114.12	5.00	108.76	7.47	51.57	3.64
<b>合计</b>	<b>1,748.87</b>	<b>100.00</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、2,284.19 万元和 1,748.87 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。

## (4) 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、2,891.87 万元和 2,492.01 万元，均系预收客户的货款，预收款项占各期末期末负债总额比重分别为 19.00%、24.95%、38.33%和 30.77%，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。

## (5) 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、546.65 万元和 426.17 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。

2016年-2017年，公司共有9名员工的部分薪酬通过公司实际控制人的配偶王瑜玲及其亲属黄贤鹏个人账户按月支付，剩余部分薪酬通过公司账户按月支付。其主要原因是，该等员工均为公司外聘的资深研发技术人员，薪酬起点较高，为了平衡公司现有员工之间的薪酬考虑，避免部分员工因为资历、职位等原因而产生不满情绪。2018年及以后，公司加强了薪酬管理制度的规范和执行，未再发生上述情形。

2016年、2017年，通过个人账户向该等员工支付的薪酬总额分别为53.33万元和33.95万元，其中2016年公司通过报销的形式支付王瑜玲15.89万元，其余部分未确认相应薪酬费用，两年合计未确认费用共为71.38万元。

2018年12月，公司将上述代付的工资费用71.38万元转还于黄贤鹏，由其返还给王瑜玲，并按照上述员工部门归属，调增2018年管理费用71.38万元。

由于部分员工已离职等原因，上述代发的工资并未补交相关个人所得税。公司实际控制人林军华已出具承诺，如税务主管部门就上述代付工资要求公司个别员工缴纳个人所得税，其将无条件全额缴纳上述个人所得税；如因上述纳税行为导致滞纳金、行政处罚或导致发行人就相关代扣代缴义务受到行政处罚，其将一并以现金全额缴纳上述滞纳金、罚款并补偿发行人因此产生的损失。截止目前，公司及实际控制人、其他主体并未因上述事项受到税务机关处罚。该事项涉及的税款金额较小，不会构成税务方面的重大违法违规行为。玉环市税务局已出具证明：“自2016年1月1日至今，迈得医疗工业设备股份有限公司依法纳税，执行税率符合国家法律法规及地方性法规的要求，无偷逃税款行为，不存在违反国家税务法律、法规的情形，未受过税收管理部门的行政处罚。”

## （6）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	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税	6.52	19.42	306.80	235.26

企业所得税	21.13	595.77	682.61	329.07
城市维护建设税	3.20	30.40	23.41	12.23
房产税	20.92	20.92	20.92	21.33
土地使用税	23.09	-	12.49	12.49
教育费附加	1.91	18.22	14.05	7.34
地方教育附加	1.27	12.15	9.36	4.89
代扣代缴个人所得税	9.32	22.24	15.78	8.49
残疾人保障金	0.58	0.54	0.46	0.36
印花税	0.74	-	-	-
<b>合计</b>	<b>88.67</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。2019年6月末应交税费较少，主要由于上半年企业所得税较少。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年末、2018年末和2019年6月末，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，目前仍在庭审阶段，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、1,016.67万元和487.84万元，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	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	2.69	4.00	4.60	3.21
速动比率（倍）	1.57	2.84	3.33	2.19
资产负债率（母公司）（%）	26.13	22.50	19.03	24.85
财务指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度

息税折旧摊销前利润 (万元)	2,216.69	7,056.66	7,250.57	3,666.35
利息保障倍数(倍) [注]	61.80	-	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、4.00 倍和 2.69 倍，速动比率分别为 2.19 倍、3.33 倍、2.84 倍和 1.57 倍，流动性较强。其中 2019 年上半年由于公司实施现金分红，导致流动比率和速动比率有所下滑；且 2016-2018 年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%、22.50% 和 26.13%，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、7,056.66 万元和 2,216.69 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。2019 年 1-6 月利息保障倍数为 61.80 倍，表明公司偿债能力较强。

## 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	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	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	26.83	39.09	20.55	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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动现金流入小计	10,150.95	19,879.27	19,753.62	14,678.48
经营活动现金流出小计	8,997.14	16,764.92	12,551.74	10,647.33
经营活动产生的现金流量净额	1,153.81	3,114.36	7,201.88	4,031.15
投资活动产生的现金流量净额	-3,310.86	582.59	-1,342.78	-316.06
筹资活动产生的现金流量净额	-2,259.75	-3,137.00	-1,266.83	-2,399.34

#### 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	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	9,313.50	17,584.08	17,427.89	13,012.66
营业收入	7,946.81	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	117.20%	81.83%	100.51%	93.33%
购买商品、接受劳务支付的现金	3,014.83	7,502.02	5,713.92	4,681.36
营业成本	4,238.72	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	71.13%	67.96%	68.85%	68.71%
经营活动产生的现金流量净额	1,153.81	3,114.36	7,201.88	4,031.15
净利润	1,535.71	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	-381.90	-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%、81.83%和117.20%，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%和 71.13%，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募投项目建设支出、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**

2019 年 1-6 月，公司的筹资活动现金流出主要为向股东分红 5,016.00 万元，筹资活动现金流入主要系向银行借款 2,800.00 万元；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）。本次分红于 2019 年 5 月 30 日实施完毕。

### （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%、22.50% 和 26.13%，维持在较低水平，流动比率分别为 3.21 倍、4.60 倍、4.00 倍和 2.69 倍，速动比率分别为 2.19 倍、3.33 倍、2.84 倍和 1.57 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

公司的医用耗材智能装备能够有效提高医用耗材的生产效率和产品质量，在劳动力日益紧缺的环境下，有助于解决医用耗材行业的产能扩张问题，并且有助于提高耗材产品的安全性。随着下游医用耗材市场规模增长、劳动力紧张

和医用耗材监管趋严，下游客户对公司产品的需求将进一步增加，为公司的业绩增长提供市场基础，具体体现在以下几个方面：

### **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**

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。

从公司主要客户的具体产品生产线的自动化改造情况来看，主要客户截至

2018 年末持有的国内有效产品注册证数量（仅统计发行人已经涉足的领域）和已经向公司采购智能装备的注册证数量情况如下表所示：

序号	客户简称	主要客户名称	有效的产品注册证数量(公司涉足领域)(个)	已经向公司采购智能装备的注册证数量(个)	占比
1	山东威高	山东威高集团医用高分子制品股份有限公司	71	20	28.17%
		威海洁瑞医用制品有限公司	18	3	16.67%
		威海威高血液净化制品有限公司	9	3	33.33%
2	三鑫医疗	江西三鑫医疗科技股份有限公司	48	28	58.33%
		云南三鑫医疗科技有限公司	6	2	33.33%
3	江西洪达	江西洪达医疗器械集团有限公司	41	24	58.54%
4	河南曙光	河南曙光汇知康生物科技股份有限公司	9	2	22.22%
		河南曙光健士医疗器械集团股份有限公司	47	8	17.02%
5	康德莱	上海康德莱企业发展集团股份有限公司	33	6	18.18%
		浙江康德莱医疗器械股份有限公司	33	22	66.67%
6	江苏吉春	江苏吉春医用器材有限公司	8	2	25.00%

注：医疗器械产品注册证是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。上述产品注册证数据来源于国家食品药品监督管理局公开数据。

从上表数据可知，公司主要客户持有的有效注册证的产品中，公司已经提供智能装备的产品数量占比较小，其余注册证产品仍以人工生产为主，目前尚有数量较多的产品没有实现自动化生产。

总体上看，行业的自动化需求呈现出大型企业逐步导入，并倒逼中小企业跟随的局面。因此，未来较长的时间内，医用耗材生产企业对智能装备仍具有持续的、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。血液净化类智能装备在研发成功后，实现了快速的发展。2016年-2018年，血液净化类智能装备的收入分别为 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%。

同时，下游医用耗材也在不断地进化和变革中，如留置针的结构经历了从最初的开放式到密闭式，从普通型到防针刺伤安全型；留置针的导管材料经历了从普通poly塑料到TEFLON到聚氨酯（以BD Vialon为代表）的变革；留置针的连接头也从无连接头的开放式留置针到有连接头的带肝素帽的密闭式留置针，再到无针正压接头：机械阀无针正压接头和分隔膜无针接头等。医用耗材的不断进化和变革，也带动了智能装备的持续更新需求。

此外，目前包括血液净化类、骨科类在内的高值医用耗材的国产化程度仍然较低。近年来，包括公司前五大客户在内的行业内具有较强竞争力的企业，正逐步渗透进入高值医用耗材领域，产品品类不断扩充，也产生了对自动化生产设备的新的需求。

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	

序号	医用耗材类别	公司智能装备的研发、生产情况
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。

#### 十四、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。

#### 十五、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

截至本招股书签署日，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

##### （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，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。

## 十六、财务报表审计截止日后主要财务信息和经营情况

### （一）会计师事务所的审阅意见

公司财务报告审计截止日为 2019 年 6 月 30 日。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的 2019 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2019 年 7-9 月、2019 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及相关财务报表附注进行了审阅，并于 2019 年 11 月 1 日出具了“天健审（2019）9281 号”《审阅报告》，发表意见如下：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信迈得医疗公司 2019 年 1-3 季度财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映迈得医疗公司合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量。”

### （二）发行人的专项声明

公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员已对公司 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日期间未经审计的财务报表进行了认真审阅并出具专项声明，保证该等财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作公司负责人及会计机构负责人已对公司 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日期间未经审计的财务报表进行了认真审阅并出具专项声明，保证该等财务报表的真实、准确、完整。

### （三）审计截止日后主要财务信息

公司 2019 年 1-9 月的财务报表未经审计（已经天健会计师事务所审阅），其主要财务数据如下：

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	变动情况（%）
----	-----------------	------------------	---------

流动资产	21,310.42	26,110.75	-18.38
非流动资产	9,424.58	6,781.82	38.97
资产总额	30,735.00	32,892.57	-6.56
流动负债	8,344.77	6,528.80	27.81
非流动负债	470.80	1,016.67	-53.69
负债总额	8,815.57	7,545.47	16.83
归属于母公司所有者 权益合计	21,942.56	25,334.86	-13.39
所有者权益合计	21,919.42	25,347.10	-13.52

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年1-9月	变动情况(%)
营业收入	11,198.78	9,279.26	20.69
营业成本	6,046.77	4,974.04	21.57
营业利润	1,839.79	1,288.99	42.73
利润总额	1,937.13	1,287.81	50.42
净利润	1,588.07	1,081.81	46.80
归属于母公司所有者 的净利润	1,623.44	1,095.87	48.14
扣除非经常性损益后 归属于母公司所有者 的净利润	860.87	606.76	41.88

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年1-9月	变动情况(%)
经营活动产生的现金 流量净额	-1,350.43	-1,762.50	23.38
投资活动产生的现金 流量净额	-3,368.58	675.18	-598.91
筹资活动产生的现金 流量净额	-1,113.59	-3,117.00	64.27
现金及现金等价物增 加净额	-5,841.51	-4,158.86	-40.46
期末现金及现金等价 物余额	1,051.76	2,221.04	-52.65

## 4、非经常性损益项目明细表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年1-9月
非流动性资产处置损益	-0.16	13.15
计入当期损益的政府补助	859.88	547.50
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	16.28
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2.66	-1.45
小 计	897.05	575.48
减：企业所得税影响数	134.48	86.38
少数股东权益影响额(税后)	0.19	-
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	762.57	489.11

#### (四) 审计截止日后主要财务变动分析

截至 2019 年 9 月 30 日，公司流动资产为 21,310.42 万元，较上年末减少 18.38%，主要系 2019 年上半年公司实施现金分红所致。公司非流动资产为 9,424.58 万元，较上年末增加 38.97%，主要来自于公司新购置的募投项目土地使用权。公司总负债为 8,815.57 万元，较上年末增加 16.83%，主要由于公司短期借款有所增加。公司归属于母公司股东权益为 21,942.56 万元，较上年末减少 13.39%，主要系 2019 年上半年公司实施现金分红所致。

2019 年 1-9 月，公司生产经营规模不断扩大，实现营业收入 11,198.78 万元，较上年同期增加 20.69%。扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 860.87 万元，较上年同期增加 41.88%。2019 年 1-9 月公司主营业务毛利率为 45.88%，与上年同期基本持平。

公司的销售具有较强的季节性，50%以上的销售收入集中在第四季度。2016 年-2018 年，公司第四季度销售占比分别为 44.48%、54.01%、56.87%。因此，公司每年前三季度的收入及利润规模相对较小。且由于产品单价较高，在单个季度的较短期间中，公司的营业收入和净利润受个别设备的交付及验收进度影响会呈现一定波动，但整体上看，公司的营业收入和净利润呈稳定增长趋势。

2019年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额为-1,350.43万元，较上年同期增加23.38%。销售的季节性特征导致公司前三季度经营活动产生的现金流量净额通常为负；2019年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额为-3,368.58万元，主要是由于公司新购置了募投项目土地使用权；公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,113.59万元，主要系2019年上半年公司实施现金分红所致。

2019年1-9月，公司扣除所得税影响后归属于母公司股东的非经常性损益净额为762.57万元，主要系计入当期损益的政府补助，非经常性损益对经营业绩不构成重大影响。

### **（五）财务报告审计截止日后主要经营状况**

财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营情况稳定，公司主要经营模式，包括盈利模式、研发模式、采购模式、销售模式和服务模式未发生变化，主要原材料的市场供应情况和采购价格等未发生重大变化，主要产品和服务的销售价格、主要客户和供应商以及税收政策和其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化。

## 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

根据公司 2018 年度股东大会决议，公司本次拟向社会公众公开发行不超过 2,090 万股人民币普通股（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、国家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。截至报告期末，公司拥有技术人员 96 人，拥有 150 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 万元和 1,015.43 万元，占营业收入的比例分别为 9.82%、7.97%、9.04%和 12.78%，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》，国家有关行政主管部门至少每5年应当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
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								

人才招聘培训								
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 150 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%

投资项目	金额（万元）	投资比重
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%
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</p>

序号	研发方向	内容概述
		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。
3	组装工艺开发与验证能力	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								

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
场所装修								
设备采购								
设备安装调试								
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规划的重要依据，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》等的有关规定。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。

## （四）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。公司本次权益分派已于 2019 年 5 月 29 日通过中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成。根据《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2015]101 号）、《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2014]48 号）的相关规定，林军华、陈万顺、陈根财、颜燕晶、叶文岳、胡红英、吴萍本次股利分派免缴个人所得税，王瑜玲暂不扣缴个人所得税。

公司截至 2018 年 12 月 31 日经审计的未分配利润为 122,168,692.42 元（母公司），根据 2018 年度股东大会决议，本次现金分红后剩余的未分配利润 72,008,692.42 元加上 2018 年 12 月 31 日至本次发行上市前产生的可供分配利润，由公司本次发行后的新老股东按持股比例共享。公司截至 2019 年 6 月 30 日经审计的未分配利润为 90,044,917.67 元（母公司）。

### 三、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。

#### 四、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：

“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限制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：

“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：

“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：

“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：

“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：

“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）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以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以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末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。

### **（三）股份回购和股份购回的措施和承诺；**

股份回购和股份购回的措施和承诺详见本节之“（二）稳定股价的措施和承诺”及“（七）依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺”。

### **（四）对欺诈发行上市的股份购回承诺；**

#### **1、公司承诺**

保证公司本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。

如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

#### **2、公司控股股东、实际控制人林军华承诺**

保证公司本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。

如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

### **（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；**

### **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承诺如下：

“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。”

### 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。

#### **(八) 未能履行承诺的约束措施；**

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。”

## 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，本公司已履行完毕和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 万元以上销售合同标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	合同金额 (万元)
1	设备销售合同 (MD2017072 9083)	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	2,693.00
2	设备销售合同 (SX2018030 1-01)	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	8,100.00
3	设备销售合同 (MD2018060 5069)	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	1,230.00
4	设备销售合同 (MD2018100 8115)	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	1,954.00
5	设备销售合同 (MD2018051 8059)	ARSMED Pharmaceuti cal &medical Devices	迈得贸易	血液净化类 医用耗材智 能装备	2018.10.18	\$243.00

序号	合同名称	需方 (甲方)	销售方 (乙方)	主要内容	签订日	合同金额 (万元)
		Industry				
6	设备销售合同 (MD20180919110)	泰尔茂医疗 产品(杭州) 有限公司	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2018.12.26	650.00
7	设备销售合同 (HDPO/CPD 20181251)	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	1,448.00
8	设备销售合同 (MD2019012 2013)	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	500.00
9	设备销售合同 (MD2019041 1041)	江西三鑫医 疗科技股份 有限公司	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2019.06.21	1,080.00
10	设备销售合同 (MD2019022 5026)	山东侨牌集 团有限公司	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2019.06.29	950.00

上述正在履行的重大销售合同的履行进度、已收货款金额及报告期已确认收入金额等情况如下（按合同金额排序）：

单位：万元

序号	合同名称	合同金额 (含税)	已收款 金额	报告期 内确认 收入金 额(含 税)	已履行 金额(含 税) [注 1]	未履行金 额(含税) [注 2]
1	三鑫医疗销售合同 SX20180301-01	8,100.00	2,961.85	3,588.36	3,588.36	4,500.00
2	上海金塔销售合同 MD20170729083	2,693.00	1,225.60	1,583.00	1,153.00	310.00 [注 3]
3	上海凯乐销售合同 MD20181008115	1,954.00	926.59	-	340.97	1,562.63
4	ARSMED Pharmaceutical & medical Devices Industry 销售合同 MD20180518059	\$243.00	\$41.00	-	-	\$243.00
5	江西洪达销售合同 HDPO/CPD20181251	1,448.00	651.60	-	380.00	1,068.00
6	安徽宏宇五洲销售 合同 MD20180605069	1,230.00	700.00	613.00	613.00	617.00
7	三鑫医疗销售合同 MD20190411041	1,080.00	324.00	-	-	1,080.00
8	山东侨牌销售合同	950.00	-	-	522.00	428.00

序号	合同名称	合同金额 (含税)	已收款 金额	报告期 内确认 收入金 额(含 税)	已履行 金额(含 税) [注 1]	未履行金 额(含税) [注 2]
	MD20190225026					
9	泰尔茂销售合同 MD20180919110	650.00	316.59	-	-	650.00
10	康德莱销售合同 MD20190122013	500.00	250.00	-	-	500.00

注 1: 已履行金额为截至本落实函回复签署日已确认收入的含税金额;

注 2: 上表中已履行金额和履行金额加总与合同总金额有少量差异, 系增值税税率变化所致;

注 3: 上海金塔 MD20170729083 合同中已履行金额和未履行金额不包括取消和退回的部分。

### 1、三鑫医疗销售合同 SX20180301-01

该合同未履行部分为第二期血透纺丝线设备, 目前尚在准备阶段, 不存在延期情况。

公司已在报告期内交付了第一期中空纤维膜纺丝线共 12 台设备, 并由客户验收完毕。其中有 2 台设备于 2019 年 6 月份交付, 晚于约定交付时间 2019 年 3 月, 合计收入金额为 387.93 万元。这 2 台设备为中空纤维膜纺丝线的辅助设备, 系由公司提供图纸和总体设计方案并委托供应商生产的。生产过程中, 公司进行质量验证、测试等耗时较长, 导致这两台设备交付略有延期。但未对三鑫医疗的生产经营造成重大不利影响, 三鑫医疗亦未向发行人主张延期交付的违约金。截至报告期末, 第一期纺丝线设备已经收款 70%。

### 2、上海金塔销售合同 MD20170729083

上海金塔由于厂房布局原因, 不再需要该合同中的包装设备, 仍以人工包装, 遂向公司提出: ①取消履行尚未交付的 2 台包装设备, 合计含税金额 800.00 万元。②退回 1 台 2017 年已安装确认并已确认收入的包装设备, 含税金额 430.00 万元。鉴于上述 2 台拟取消的包装设备尚未开始生产, 拟退回的包装设备市场需求较多, 销路较好, 且公司已经与其他客户签订了销售合同, 仅需对该设备进行小幅度改造即可销售, 公司本着客户为重的理念, 同意上海金塔上述请求。双方于 2019 年 8 月签订了补充协议, 公司已于 2019 年 8 月针对上述 3 台包装设备收取的款项进行了退款, 退款金额合计 615.00 万元(包括 2 台已取消设备的预付款)。除上述 1 台退货设备外, 报告期后公司无其他销售退回情况。上述 1 台退

回的设备已有确定的买家，不会给发行人造成重大不利影响。

除已约定取消的设备外，该合同未履行金额为 310.00 万元(含税)，其中 35.00 万元（工位改造）在产，尚未完工。另有一台 269.00 万元的输液器组装设备和 1 台 6.00 万元的工位尚未生产、交付。

合同中约定相应设备交期均从“乙方收到甲方预付款、全部合格物料及物料图纸后开始起算”，且该合同涉及设备数量较多，公司收到客户提供合格物料及图纸后根据生产情况正常排产，无大幅延缓履行设备交付义务的情形。

### 3、上海凯乐销售合同 MD20181008115

该合同未履行金额为 1,562.63 万元，其中仍有 5 台设备处于生产调试阶段，含税金额为 1,333.68 万元。另有 1 台设备已经接近完工，含税金额为 228.94 万元。该合同履行情况正常，未发生延期。

### 4、ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry 销售合同 MD20180518059

该合同的购买方签署名称为 ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry。

根据中国出口信用保险公司浙江分公司于 2019 年 10 月 1 日出具的资信报告显示，ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry 在叙利亚商业登记部门登记注册的企业名称为 ARSMED LLC，公司合法存续。

根据中介机构会同发行人对 ARSMED LLC 负责人 Ola Hasan AlSayed 的访谈确认，ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry 与 ARSMED LLC 系同一家企业。

根据叙利亚 Kardous 律师事务所 Fady Kardous 律师于 2019 年 10 月 11 日出具的法律意见书显示，其未能在叙利亚商业登记部门查询到注册名称为 ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry 的公司，但 ARSMED LLC 系经叙利亚商业登记部门登记注册且合法存续的有限责任公司，已取得叙利亚工业部向其颁发的生产药品和医疗器械的许可证书，并且根据其调查 ARSMED Pharmaceutical & medical Devices Industry 可能是 ARSMED LLC 在开展其国外业务时使用的名称。同时为避免歧义，在下文中客户名称将统一简称为 ARSMED。

截止目前，发行人已按照合同条款完成了相关设备的设计阶段、制造阶段及装配阶段，并积极准备进行后续的调试阶段，不存在延期情形，未确认销售收入。ARSMED 已通过委托第三方付款的方式向发行人及时、足额支付了预付款，持续配合向发行人提供各阶段所需的物料、零件，并积极筹备赴发行人处完成工厂验收（FAT）等相关事宜，亦反映出其继续履行合同的意愿。

从大环境来看，叙利亚局势目前依然存在不稳定因素，其多年内战冲突可能导致对方无法按原有意愿继续履行合同。同时，鉴于 ARSMED 存在未使用其经法定注册的企业名称与发行人签署销售协议的情况，合同存在法律瑕疵，尽管现阶段双方正在持续履行该合同，但不排除后续因局势动荡或合同签署主体未使用法定注册的企业名称等原因导致合同未能得到完整履行的风险，该等潜在风险主要包括：

（1）可能存在因叙利亚局势动荡或合同签署主体未使用法定注册的企业名称而导致发行人未能成功发货的情况。在此情形下，公司将无法收到除 41 万美元预付款之外的其他款项（即 202 万美元）。当出现此种情形时，发行人将全力采取对该设备进行改造另售的方式，以减少公司损失。同时鉴于该设备所涉的大部分标准件可以再次改造使用等原因，相应损失总体可控，据发行人估算，该等损失不会超过公司已收到的 41 万美元预付款。

（2）可能存在因对方按期提货后又出现经营困难或违背信用的情况。在此情形下，公司可能无法收到除第一期款项 193 万美元（包含预付款 41 万美元及提货款 152 万美元）之外的其他款项（即第二期的 50 万美元）。

#### 5、江西洪达销售合同 HDPO/CPD20181251

该合同有 2 台设备尚在履行中，合计含税金额为 1,068.00 万元。其中 1 台设备已接近完工，待客户工厂验收，含税金额为 438.00 万元；另 1 台设备仍在生产调试过程中，含税金额为 630.00 万元。目前履行情况正常，未发生延期。

#### 6、安徽宏宇五洲销售合同 MD20180605069

该合同仍有 1 台设备处于生产调试阶段，含税金额为 617.00 万元。该合同履行情况正常，未发生延期。

#### 7、三鑫医疗销售合同 MD20190411041

该合同设备处于生产调试阶段，目前履行情况正常，未发生延期。

#### 8、山东侨牌销售合同 MD20190225026

该合同尚有 428.00 万元（含税）的设备还处于生产调试阶段。该合同履行情况正常，未发生延期。

山东侨牌早期与公司有一定量的业务往来，2019 年该客户与公司达成新的业务合作。山东侨牌是美国 BD 公司（全球最大的医用耗材供应商）在中国的重要合作伙伴和重要供应商，双方建立了战略合作关系。公司亦希望通过山东侨牌与美国 BD 公司建立合作关系。故在结算条款方面，山东侨牌与公司经过友好协商，适当调整了付款结构，没有预付款项，规定截至所有设备验收合格且正常生产 1 个月内需支付 90% 款项，且尾款半年付清。

#### 9、泰尔茂销售合同 MD20180919110

该合同设备处于生产调试中，尚未确认收入。目前履行情况正常，未发生延期。

#### 10、康德莱销售合同 MD20190122013

该合同设备尚在设计阶段，目前履行情况正常，未发生延期。

截至本招股书签署日，本公司自报告期初起已履行完毕的合同总金额在 500 万元以上销售合同标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	合同金额 (万元)
1	设备销售合同 (MD20150320 024)	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	2015.04.08	2,156.00
2	设备销售合同 (MD20150309 016)	江西科伦医 疗器械制造 有限公司	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2015.06.13	650.00
3	设备销售合同 (MD20151007 061)	上海普益医 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	2015.11.11	670.00
4	设备销售合同 (MD20160112 009)	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	2016.01.20	950.00
5	设备销售合同 (MD20160131 008)	上海康德莱 企业发展集 团股份有限	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2016.03.15	525.00

		公司				
6	设备销售合同 (MD20160308 045)	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	2016.03.18	545.00
7	设备销售合同 (MD20160308 048)	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	2016.04.06	793.00
8	设备销售合同 (MD20160120 08)	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	2016.01.20	1,000.00
9	设备销售合同 (MD20160412 47)	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	2016.04.12	2,520.00
10	设备销售合同 (MD20160608 062)	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	2016.06.06	880.00
11	设备销售合同 (MD20160624 052)	河南曙光汇 知康生物科 技股份有限 公司	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2016.06.08	680.00
12	设备销售合同 (MD20160618 087)	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	2016.06.22	750.00
13	设备销售合同 (MD20160514 029)	江西三鑫医 疗科技股份 有限公司	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2016.07.07	760.00
14	设备销售合同 (MD20160801 2092)	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	2016.08.05	705.00
15	设备销售合同 (MD20160130 63)	山东威高集 团医用高分 子制品股份 有限公司	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2016.11.12	1,568.00
16	设备销售合同 (MD20161105 068)	迈龙(南京) 进出口贸易 有限公司	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2016.12.26	700.00
17	设备销售合同 (MD20161203 071)	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	2016.12.29	606.00
18	设备销售合同 (MD20170216 020)	江苏苏云医 疗器材有限 公司	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2017.04.22	689.00
19	设备销售合同 (MD20170107 005)	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	2017.05.22	500.00
20	设备销售合同 (MD2017061 2065)	Ailiton LLC	迈得医疗	安全输注类 医用耗材智 能装备	2017.08.25	\$125.00
21	设备销售合同	宁波天益医	迈得医疗	安全输注类	2017.09.20	600.00

	(MD20170808091)	疗器械有限公司		医用耗材智能装备		
22	设备销售合同(MD2017050245)	江西洪达医疗器械集团有限公司	迈得医疗	血液净化类医用耗材智能装备	2017.09.25	2,650.00
23	设备销售合同(MD20171102105)	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	2017.11.15	2,010.00
24	设备销售合同(MD2017120152)	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	2018.01.08	638.00
25	设备销售合同(MD20180102011)	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	2018.01.09	1,380.00
26	设备销售合同(MD20170222023)	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	2018.01.26	860.00
27	设备销售合同(MD20180125017)	江西益康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	2018.01.26	2,300.00
28	设备销售合同(MD20180310032)	河南曙光健士医疗器械集团股份有限公司	迈得医疗	安全输注类医用耗材智能装备	2018.03.25	2,570.00
29	设备销售合同(MD20180226026)	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	2018.06.17	550.00
30	设备销售合同(MD20180622074)	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	2018.07.11	2,556.00
31	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	1,100.00

## (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，公司无已履行完毕和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，公司无已履行完毕和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，公司与中国工商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

2019 年 5 月 21 日，公司与中国农业银行股份有限公司玉环支行签订编号为 33010120190013174 《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:	中国农业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	12 个月

截至本招股书签署日,公司自报告期初起已履行的金额 500 万元以上的借款合同如下:

借款合同号	借款方	借款金额 (万元)	年利率 (%)	借款日	还款日	担保方式	保证人
2015 年玉清 (借)人字 2025 号	中国银行股份有限公司	1,500.00	5.61	2015/5/ 20	2016/4/11	保证	林军华、 陈万顺
2015 年玉清 (借)人字 2049 号		500.00	4.60	2015/9/ 7	2016/4/11		
2016 年玉清 (借)人字 2017 号	中国银行股份有限公司	2,000.00	4.35	2016/5/ 26	2016/9/26、 2016/12/23、 2017/3/31、 2017/4/1	保证	林军华、 陈万顺、 王瑜玲、 颜君彬
2016 年借字 00791 号	中国工商银行股份有限公司	2,000.00	5.06	2016/6/ 24	2016/7/1、 2016/9/22、 2016/11/7、 2016/11/30	保证	林军华、 王瑜玲
2016 年玉清 (借)人字 2034 号	中国银行股份有限公司	500.00	4.35	2016/11 /11	2017/4/27	保证	林军华、 陈万顺、 王瑜玲、 颜君彬
2019 年玉清 (贴)人字 3001 号	中国银行股份有限公司	2,094.41	3.30	2019/05 /21	票据到期日	-	-

#### (五) 重大保函/备用信用证合同

截至本招股书签署日,公司无正在履行的交易金额在 500 万元以上的重大保函/备用信用证合同。

截至本招股书签署日,公司自报告期初起已履行完毕的金额 500 万元以上的保函/备用信用证合同如下:

2017 年 1 月 19 日,公司与中国银行股份有限公司玉环支行签订编号为 2017

年玉（函）字 002 号《开立保函/备用信用证合同》，具体信息如下：

保函/备用信用证类别：	预付款保函
开立银行：	中国银行股份有限公司玉环支行
申请人（被担保人）：	迈得医疗工业设备股份有限公司
受益人：	Ailton LLC（Russia）
货物：	Blood Visible Collection Needle Assembly Machines
保函/备用信用证金额：	856,100.00 美元
保函/备用信用有效期：	收到预付款之日（2017 年 1 月 25 日）起生效，至 2017 年 9 月 6 日取消

2017 年 8 月 30 日，公司与中国银行股份有限公司玉环支行签订编号为 2017 年玉（函）字 026 号《保函/备用信用证合同》，具体信息如下：

保函/备用信用证类别：	预付款保函
开立银行：	中国银行股份有限公司玉环支行
申请人（被担保人）：	迈得医疗工业设备股份有限公司
受益人：	Ailton LLC（Russia）
货物：	Blood Visible Collection Needle Assembly Machines
保函/备用信用证金额：	1,250,000.00 美元
保函/备用信用有效期：	收到预付款之日（2017 年 9 月 11 日）起生效，至 2019 年 1 月 1 日

截至本招股书签署日，上述保函对应货物已经完成发货并验收，保函已于到期日取消。

#### （六）重大资产购置合同

截至本招股书签署日，公司无正在履行的交易金额在 500 万元以上的重大资产购置合同。

截至本招股书签署日，公司自报告期初起已履行完毕的金额 500 万元以上的重大资产购置合同如下：

合同名称	所有权人	权属证号	取得方式	土地用途	位置	土地面积（m <sup>2</sup> ）	是否抵押
国有建设用地使用权出让合同（3310212019A21004）	迈得医	浙（2019）玉环市不动产权第 0002555 号	出让	工业用	玉环市沙门镇五门产业功能区启动	40,213.00	未抵押

	疗			地	区西部		
--	---	--	--	---	-----	--	--

## 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。最近三年及一期，公司全体董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及行政处罚、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

## 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：

### （一）关于设备事故纠纷的诉讼

#### 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，目前仍在庭审阶段，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。

## （二）关于商业秘密的诉讼

### 1、发行人的诉讼和仲裁事项情况

发行人于2007年初开始自主研发三通滴斗乳胶帽自动组装机（以下简称“三通机”），并于同期开始申请相关的自主知识产权保护，且于2009年初开始批量生产、销售，同时公司通过制定保密制度并与员工签订保密协议等形式，对自有技术秘密进行保护。

2009年6月至2010年6月期间，张义辉在发行人处任职，负责公司研发工作，并与发行人签订了保密协议。2008年至2011年1月期间，张秋泉在发行人处任职，负责公司产品的售后服务，并与发行人签订了保密协议。张义辉与张秋泉在发行人处任职期间，利用职务上的便利，秘密窃取了发行人的“三通机”相关技术图纸资料、信息并据为己有。2010年10月，张义辉与其妻子杨慧共同出资设立东莞市福丰自动化设备有限公司，主营业务为自动化设备的生产、销售，其中张义辉负责技术开发，杨慧负责财务和销售。2011年初张秋泉从发行人处离职并受聘于东莞市福丰自动化设备有限公司，负责设备的安装调试和售后服务等工作。2011年1月，张义辉利用从发行人窃取的技术生产“福丰”牌三通机，并通过张秋泉的牵线介绍将该等产品销售至发行人客户河南曙光健士医疗器械有限公司。截至2013年10月31日，东莞市福丰自动化设备有限公司已生产并

销售 40 台三通机。

2014 年 5 月 22 日，玉环县人民检察院以东莞市福丰自动化设备有限公司、张义辉、张秋泉（合称被告）侵犯商业秘密罪向玉环县人民法院提起公诉。2014 年 12 月 8 日，玉环县人民法院作出“（2014）台玉知刑初字第 3 号”《刑事判决书》，以侵犯商业秘密罪对东莞市福丰自动化设备有限公司判处罚金，并对张义辉、张秋泉判处有期徒刑及罚金。上述三名被告不服一审判决并提起上诉，后台州市中级人民法院于 2015 年 7 月 6 日作出“（2015）浙台知刑终字第 2 号”《刑事裁定书》，驳回上诉，维持原判。

2015 年 9 月 7 日，发行人就上述侵犯商业秘密的事实向玉环县人民法院提起民事诉讼，要求判令被告东莞市福丰自动化设备有限公司、张义辉、张秋泉、杨慧立即停止侵害原告商业秘密行为，并判令被告共同连带赔偿原告经济损失 627.8992 万元并承担诉讼费用。

2017 年 8 月 7 日，发行人向浙江台州市中级人民法院提出撤诉申请。2017 年 8 月 8 日，浙江台州市中级人民法院出具（2015）浙台知民初字第 1033 号《民事裁定书》，裁定如下：①准许原告撤回起诉；②案件受理费 55,753 元，减半收取 27,876.5 元，财产保全费 5,000 元，合计 32,876.5 元，由原告承担。

2017 年 8 月 28 日，发行人（原告）就上述商业秘密纠纷事宜调整被告范围及相应诉讼金额后再次向玉环市人民法院提起诉讼，要求判令被告东莞市福丰自动化设备有限公司、张义辉、张秋泉立即停止侵害原告商业秘密行为，并判令被告共同连带赔偿原告损失 463 万元并承担诉讼费用。

2018 年 4 月 23 日，玉环县人民法院出具（2017）浙 1021 民初 7442 号《民事判决书》，判决如下：①限被告于本判决生效后立即停止对原告商业秘密的侵犯，即停止披露、生产含有原告“三叉件上料装置”和“三叉件扶正机构的结构设计”的技术信息，及使用该技术信息生产、销售“三通滴斗乳胶帽自动组装机”；②限被告于本判决生效后 10 日内连带赔偿原告经济损失 463 万元，如被告未在上述期限内履行支付义务，加倍向原告支付延期履行期间的债务利息，被告承担相应的案件受理费 43,840 元。

截至本招股说明书出具之日，上述案件已进入申请执行程序。

## 2、上述纠纷对发行人后续生产经营的影响

就上述发行人与张义辉、张永泉等发生的商业秘密纠纷，公司在知悉技术失密事件后，立即采取法律手段以防止知识产权及商业秘密被进一步不法侵害的可能。后经有权司法机关判决，上述被告人以侵犯商业秘密罪入刑。同时发行人提起相应的民事诉讼要求侵权人承担民事赔偿责任。目前上述侵权人已停止侵权行为，不再生产同类型产品，该等侵权行为得以有效制止。该技术失密事件发生后，公司更加注重技术秘密的保护措施，进一步改善有关保密方式，针对有可能获取商业秘密的员工加强了管理，并对离职员工的保密义务、竞业限制作出严格限制。

截至本招股说明书出具之日，公司未再出现类似商业秘密失窃事件。

## 五、发行人控股股东、实际控制人重大违法的情况

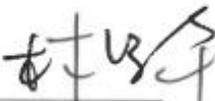
报告期内，发行人控股股东、实际控制人不存在重大违法的情况。

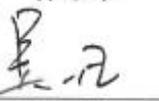
## 第十二节 声明

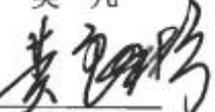
### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

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

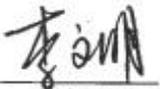
  
吴一凡

  
黄良彬

  
林栋

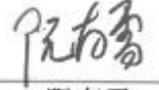
  
娄杭

  
林君辉

  
李文明

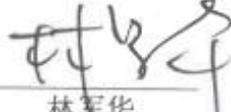
全体监事签名：

  
罗永战

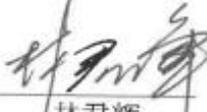
  
阮存雪

  
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

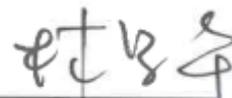
2019年11月26日



## 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：



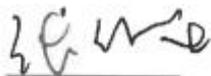
林军华

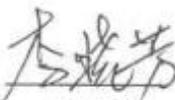
迈得医疗工业设备股份有限公司



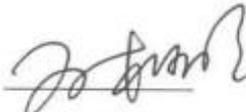
### 三、保荐人（主承销商）声明

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

保荐代表人：    
许一忠                      李晓芳

总 经 理：   
林治海

法定代表人：   
孙树明



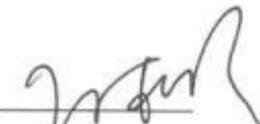
2019年11月26日

#### 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11月26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



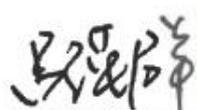
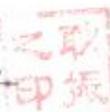
2019年11月26日



## 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〕8488号）、《内部控制鉴证报告》（天健审〔2019〕8489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）

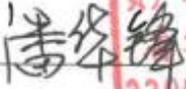
二〇一九年十一月二十六日

（特殊普通合伙）

## 七、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读《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



已离职

闵诗阳

资产评估机构负责人：

  
俞华开

坤元资产评估有限公司

2019年11月26日

## 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注册资产评估师之一，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



2019 年 11 月 26 日



## 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  
朱大为 吕瑛群 耿振

天健会计师事务所负责人：

王越豪  
王越豪

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一九年十一月二十六日

## 第十三节 附件

### 一、备查文件

- (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) 内部控制鉴证报告；
- (八) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (九) 中国证监会同意发行人本次公开发行注册的文件；
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查地点、时间

#### (一) 备查地点

发行人：迈得医疗工业设备股份有限公司

办公地址：玉环市沙门镇滨港工业城

电话：0576-87498999

联系人：林栋

保荐机构（主承销商）：广发证券股份有限公司

办公地址：广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦

电话：020-66338888

联系人：许一忠、李晓芳

**(二) 备查时间**

周一至周五：上午 9：30—11：30 下午 2：30—5：00