

广发证券股份有限公司

关于迈得医疗工业设备股份有限公司

2019 年持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则（2019 年 4 月修订）》《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律、法规的规定，广发证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）作为迈得医疗工业设备股份有限公司（以下简称“迈得医疗”、“公司”）持续督导工作的保荐机构，负责迈得医疗上市后的持续督导工作，并出具本持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划	保荐机构已建立并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案	保荐机构已与迈得医疗签订《保荐协议》，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案
3	通过日常沟通、定期回访、现场走访、尽职调查等方式开展持续督导工作	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查等方式，了解迈得医疗业务情况，对迈得医疗开展了持续督导工作
4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	2019 年度迈得医疗在持续督导期间未发生按有关规定需保荐机构公开发表声明的违法违规情况
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等	2019 年度迈得医疗在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项
6	督导上市公司及其董事、监事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的	在持续督导期间，保荐机构督导迈得医疗及其董事、监事、高级管理人员遵守

	业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所作出的各项承诺	法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所作出的各项承诺
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东大会、董事会、监事会议事规则以及董事、监事和高级管理人员的行为规范等	保荐机构督促迈得医疗依照相关规定健全完善公司治理制度，并严格执行公司治理制度
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等	保荐机构对迈得医疗的内控制度的设计、实施和有效性进行了核查，迈得医疗的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运营
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏	保荐机构督促迈得医疗严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司予以更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告	保荐机构对迈得医疗的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正	2019年度，迈得医疗及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生该等事项
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告	2019年度，迈得医疗及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的情况
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告	2019年度，经保荐机构核查，不存在应及时向上海证券交易所报告的情况
14	发现以下情形之一的，督促上市公司作出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）	2019年度，迈得医疗未发生前述情况

	证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形	
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查质量。上市公司出现以下情形之一的，保荐人应当自知道或应当知道之日起十五日内或上海证券交易所要求的期限内，对上市公司进行专项现场核查：（一）控股股东、实际控制人或其他关联方非经营性占用上市公司资金；（二）违规为他人提供担保；（三）违规使用募集资金；（四）违规进行证券投资、套期保值业务等；（五）关联交易显失公允或未履行审批程序和信息披露义务；（六）业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50% 以上；（七）上海证券交易所要求的其他情形	2019 年度，迈得医疗不存在需要专项现场检查的情形

二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

三、重大风险事项

公司面临的风险因素主要如下：

1、核心竞争力风险

（1）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并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。

（2）研发投入不能及时产生效益的风险

设计研发是驱动公司整个业务环节的核心，公司注重研发投入。2019 年度，公司的研发支出为 2,056.73 万元，占营业收入的比重为 9.82%。

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。

2、经营风险

（1）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 2018-2019 年毛利率分别为 48.57% 以及 48.48%。随着未来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，将对公司毛利率造成潜在不利影响。

（2）公司经营业绩季节性波动的风险

公司的产品销售具有一定的季节性特征，主要是由于：i. 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，下游客户通常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；ii. 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，公司上半年的销售收入较低，下半年的销售收入较高。受新冠疫情影响，公司预计 2020 年经营季节性特征会更加明显。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。

(3) 重大合同未能完整履行的风险

公司于 2018 年 10 月与叙利亚客户 ARSMED Pharmaceutical & Medical Devices Industry（以下简称“ARSMED”）签订了设备销售合同，销售金额为 243 万美元。公司已完成了该设备的生产装配，但该设备未按时进行验收提货。目前，受新冠疫情影响外籍人士暂时无法入境。此外，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。公司与 ARSMED 仍在就该设备的进一步事宜进行沟通协商中。

同时，今年的新冠疫情对国内经济以及全球经济都形成了较大冲击，尤其考虑到目前外籍人士暂时无法入境，可能导致境内外的下游客户无法按时对完工设备进行验收，给公司其他重大合同带来无法按时履行的风险，对公司未来经营业绩造成潜在不利影响。

3、行业风险

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。

4、宏观环境风险

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。若未来下游医用耗材行业的自动化投资增速放缓，或因国家产业政策和医疗保障政策出现对公司的不利变化，可能对公司未来业绩造成影响。

公司境外业务也在积极拓展中，如发生国际关系紧张、战争、贸易制裁等无法预知的因素或其他不可抗力，将导致公司境外业务正常开展和持续发展受到潜在不利影响。

此外，新冠疫情自 2020 年 1 月在国内爆发以来，公司全力配合各级党委和政府对于新冠疫情的防控要求和部署，果断采取相关措施积极应对新冠疫情的影响。当前，新冠疫情在全球蔓延，对全球经济造成了重大影响，可能对公司的经营造成潜在不利影响。

四、重大违规事项

2019 年度，公司不存在重大违规事项。

五、主要财务指标的变动原因及合理性

2019 年度，公司主要财务数据及指标如下所示：

主要会计数据	2019 年度	2018 年度	增减变动幅度 (%)
营业收入 (元)	209,549,529.62	214,895,679.90	-2.49
归属于上市公司股东的净利润 (元)	46,752,090.63	56,010,130.84	-16.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	36,760,612.52	49,094,225.63	-25.12
经营活动产生的现金流量净额 (元)	14,135,338.18	31,143,590.55	-54.61
归属于上市公司股东的净资产 (元)	707,270,587.76	253,348,640.97	179.17

总资产（元）	804,416,386.84	328,925,705.13	144.56
--------	----------------	----------------	--------

主要财务指标	2019 年度	2018 年度	增减变动幅度（%）
基本每股收益（元/股）	0.73	0.89	-17.98
稀释每股收益（元/股）	0.73	0.89	-17.98
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.57	0.78	-26.92
加权平均净资产收益率（%）	16.61	24.02	减少 7.41 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	13.06	21.05	减少 7.99 个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	9.82	9.04	增加 0.78 个百分点

上述主要财务指标的变动原因如下：

1、营业收入同比下降 2.49%，主要系公司 2019 年个别大额订单的客户延期验收提货所致；

2、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比下降 25.12%，主要因为个别大额订单客户延期验收提货，2019 年收入有所下降。同时受公司人员薪酬提高、销售售后人员差旅费和服务费增加以及上市相关费用增加等因素影响，2019 年费用支出总体上升，导致归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润的下降幅度大于营业收入的下降幅度；

3、归属于上市公司股东的净利润同比下降 16.53%，除归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润波动原因以外，还受政府补助等因素的影响；

4、经营活动产生的现金流量净额同比下降 54.61%，个别大额订单的延期验收提货导致相关订单的主要款项无法在年内及时回笼，同时公司人员薪酬以及销售售后人员差旅费和服务费有所提高，导致经营活动产生的现金流量净额下降；

5、2019 年末归属于上市公司股东的净资产和总资产均较 2018 年末大幅增长，主要系 2019 年公司首次公开发行新股导致总资产及净资产大幅增加所致；

6、基本每股收益及稀释每股收益同比下降 17.98%，系 2019 年度公司首次公开发行新股导致每股收益摊薄；

7、扣除非经常性损益后的基本每股收益同比下降 26.92%，主要由于公司归

属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润有所下降以及 2019 年度公司首次公开发行新股导致每股收益摊薄；

8、加权平均净资产收益率同比减少 7.41 个百分点，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率同比减少 7.99 个百分点，主要系 2019 年公司首次公开发行新股导致净资产大幅增加所致；

9、研发投入占营业收入的比例同比增加 0.78 个百分点，与 2018 年度持平，公司研发投入较为稳定。

综上，公司 2019 年度主要财务指标变动具备合理性。

六、核心竞争力的变化情况

迈得医疗主要从事医用耗材智能装备的研发、生产、销售和服务。公司的智能装备主要用于自动化组装、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。公司在医用耗材智能装备领域深耕十多年，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，不断积累医用耗材智能装备相关的机械设计、工艺加工、装配调试、控制程序编写、模块化设计制造、系统集成技术等各项技术，形成了七大核心技术，并在多项智能装备专业技术体系中处于国内外领先的地位。

2019 年度，公司继续深耕安全输注类和血液净化类两大智能装备领域，不断投入力量进行技术研发以及产品开发，持续保持核心竞争优势。同时，随着 2019 年首次公开发行股票并在科创板上市，公司资本实力和融资渠道得到进一步提升和拓展。

综上，2019 年度公司核心竞争力未发生不利变化。

七、研发支出变化及研发进展

1、研发支出及变化情况

为了给公司技术进步、持续创新能力、长期发展提供良好基础，公司持续对技术研发进行投入。2019 年度，公司研发费用为 2,056.73 万元，研发费用占营

业收入的比重达到 9.82%，与 2018 年度持平。

2、研发进展

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领域发展了十余年，在技术储备和新产品的研发等方面积累了大量经验与成果。报告期内，公司保障研发投入，在安全输注类和血液净化类两大产品类别中均有重要的研发创新。

安全输注类设备方面，公司对医用针（胰岛素针、胰岛素注射器等）的上针系统进行结构优化，进一步提升了该类产品上针系统的稳定性，同时对载具进行优化，减少一个中转工位，有效的降低了该类产品的占地面积；通过对卷绕包装系统的结构优化，进一步提升了医用导管（输液器、细导管等）卷绕的稳定性。

血液净化类设备方面，公司成功研发了中空纤维膜磁力扭矩卷丝控制系统，能够维持恒定的张力对中空纤维膜进行卷丝，有效提高了产品稳定性；完成了透析器用中空纤维膜设备侧吹风控制系统的研发，通过恒温控制进一步提高了透析器用中空纤维的侧壁孔结构稳定性。

报告期内公司新获得 26 项专利(其中 14 项发明专利和 12 项实用新型专利)以及 7 项软件著作权，截至报告期末公司已累计获得 154 项发明专利和 18 项软件著作权。

八、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

九、募集资金的使用情况及是否合规

根据中国证券监督管理委员会《关于同意迈得医疗工业设备股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可〔2019〕2019 号)，中国证券监督管理委员会同意公司首次公开发行股票注册的申请。公司于 2019 年首次公开发行人民币普通股（A 股）股票 2,090 万股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格 24.79 元，募集资金总额为人民币 51,811.10 万元，扣除发行费用人民币 6,075.96 万元（不含税）后，募集资金净额为人民币 45,735.14 万元。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司本次公开发行新股的资金到位情况进行了审验，并于 2019 年 11 月 26 日出具了天健验〔2019〕413 号《验资报告》。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司募集资金使用及结余情况具体如下：

项目	金额（元）
募集资金净额	457,351,424.79
加：闲置募集资金购买银行理财产品利息收入及存款利息收入（包含手续费支出）	85,498.15
加：募集资金尚未支付发行费	5,057,169.83
减：闲置募集资金购买银行理财产品金额	368,000,000.00
减：暂时补充流动资金	65,000,000.00
募集资金专户余额	29,494,092.77

公司 2019 年度募集资金存放与使用情况符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所科创板股票上市规则（2019 年 4 月修订）》《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》、公司《募集资金管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

十、控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员的持股、质押、冻结及减持情况

截至 2019 年 12 月 31 日，迈得医疗控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	合计持股数量（股）	合计持股占比（%）	2019 年度的质押、冻结及减持情况
1	林军华	董事长、总经理	39,986,000	2,094,000	42,080,000	50.33	无
2	林栋	董事、副总经理、董事	-	100,000	100,000	0.12	无

		会秘书					
3	林君辉	董事、财务 负责人	-	100,000	100,000	0.12	无
4	吴一凡	董事	-	-	-	-	无
5	李文明	独立董事	-	-	-	-	无
6	娄杭	独立董事	-	-	-	-	无
7	黄良彬	独立董事	-	-	-	-	无
8	罗永战	监事会主席	-	-	-	-	无
9	张海坤	监事	-	20,000	20,000	0.02	无
10	阮存雪	监事	-	42,000	42,000	0.05	无

除直接或间接持有公司上述股份外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员均未以其它方式持有公司股份。

公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员持有的股份均不存在质押、冻结及减持的情形。

十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

【本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于迈得医疗工业设备股份有限公司
2019年持续督导跟踪报告》之签章页】

保荐代表人: 

许一忠



李晓芳

