

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。



## 南京麦澜德医疗科技股份有限公司

(南京市江宁区乾德路2号5幢二层(江宁高新园))

# 首次公开发行股票并在科创板上市 招股说明书 (申报稿)

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

保荐机构（主承销商）



南京证券股份有限公司  
NANJING SECURITIES CO.,LTD.

(南京市江东中路389号)

## 声 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。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次拟公开发行股票 2,500 万股，不低于本次发行后总股本的 25%。本次发行全部为新股发行，不存在股东公开发售的情形。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	上海证券交易所科创板
发行后总股本	不超过 10,000 万股
保荐机构（主承销商）	南京证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意，在做出投资决策之前，务必认真阅读本招股说明书正文内容，并特别关注以下事项。

### 一、本次发行相关主体做出的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、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（包括股份锁定承诺、持股及减持意向承诺、稳定股价承诺、股份回购承诺、对欺诈发行上市的股份购回承诺、填补被摊薄即期回报承诺、利润分配政策承诺、依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺等），具体承诺事项请参见本招股说明书之“第十节 投资者权益保护情况”之“七、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、本次发行后股利分配政策及发行前滚存利润的分配

关于发行后股利分配政策及发行前滚存利润的分配，请详见本招股说明书“第十节 投资者权益保护情况”之“二、发行人本次发行前后的股利分配政策”之“（二）发行人本次发行后的股利分配政策”和“四、本次发行完成前滚存利润的分配安排”。

### 三、特别风险提示

本公司提醒投资者认真阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别注意下列事项：

#### （一）公司控股股东、实际控制人不当控制的风险

在本次发行前，公司控股股东、实际控制人杨瑞嘉、史志怀实际享有公司84.23%的表决权，本次发行完成后，杨瑞嘉、史志怀仍将拥有对公司的控制权。若实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事任免和利润分配等重大事项进行不当控制或施加不当影响，则可能对其他股东的利益造成损害。

## **（二）募集资金投资项目用地尚未取得风险**

截至本招股说明书签署日，公司尚未取得募投项目用地，如果未来不能及时取得实施募投项目所需土地，将会对募投项目的实施产生不利影响。

## **（三）知识产权风险**

公司系一家专业从事盆底及产后康复领域相关产品研发、生产、销售和服务的高新技术企业。公司产品及所处行业具有技术密集型的特点，且行业内技术人员存在相互流动的特性，知识产权的保护对公司和行业内其他企业都至关重要。未来随着行业发展和市场竞争加剧，市场竞争对手或其他主体出于各种目的而引发的知识产权纠纷可能难以完全避免。若出现专利申请失败、知识产权遭到第三方侵害盗用、第三方对公司知识产权提出侵权或诉讼等情形，将对公司的生产经营和技术创新造成不利影响。

## **（四）税收优惠政策变化的风险**

报告期内，公司根据相关法律法规享受的所得税、增值税税收优惠金额分别为 1,650.37 万元、2,549.29 万元和 2,467.26 万元，占当期利润总额的比例分别为 27.20%、22.90%及 19.15%。若公司享有的税收优惠政策发生不利变化，如公司不能继续符合税收优惠政策条件或者高新技术企业证书到期后不能顺利通过复审，将对公司未来经营业绩产生不利影响。

## **（五）毛利率下降的风险**

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 79.41%、80.00%和 75.97%，2020 年较前两年有所下降。随着参与盆底及产后康复设备生产的企业数量进一步增加，市场竞争会更加激烈，下游主要客户的采购价格有进一步下降的趋势。

如未来公司未能有效应对加剧的市场竞争而导致公司产品价格的降幅大于成本降幅，或上游原材料价格出现波动，则公司毛利率存在下降的风险。

# 目 录

声 明.....	1
本次发行概况 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、本次发行相关主体做出的重要承诺 .....	3
二、本次发行后股利分配政策及发行前滚存利润的分配 .....	3
三、特别风险提示 .....	3
目 录.....	5
第一节 释义 .....	9
一、普通术语释义 .....	9
二、专业术语释义 .....	10
第二节 概览 .....	13
一、发行人及本次发行的中介机构基本情况 .....	13
二、本次发行概况 .....	13
三、报告期的主要财务数据和财务指标 .....	14
四、公司主营业务经营情况 .....	15
五、公司技术先进性、模式创新性、研发技术产业化情况以及未来发展战略 .....	16
六、公司符合科创板定位相关情况 .....	18
七、公司选择的具体上市标准 .....	18
八、公司治理特殊安排等重要事项 .....	19
九、募集资金用途 .....	19
第三节 本次发行概况 .....	20
一、本次发行的基本情况 .....	20
二、本次发行的相关当事人 .....	21
三、发行人与本次发行有关中介机构的股权关系或其他权益关系 .....	22
四、有关发行上市的重要日期 .....	22
第四节 风险因素 .....	23
一、技术风险 .....	23

二、政策及行业监管风险 .....	24
三、经营风险 .....	25
四、市场风险 .....	26
五、内控与管理风险 .....	27
六、财务风险 .....	28
七、募集资金投资项目风险 .....	28
八、股票市场波动风险 .....	28
九、发行失败风险 .....	29
十、前瞻性陈述存在不确定性的风险 .....	29
十一、其他风险 .....	29
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>31</b>
一、发行人基本情况 .....	31
二、发行人设立情况及报告期内发行人股本和股东变化情况 .....	31
三、发行人重大资产重组情况 .....	44
四、发行人在其他证券市场的上市或挂牌情况 .....	44
五、发行人股权结构 .....	44
六、发行人控股子公司、参股公司基本情况 .....	45
七、公司控股股东、实际控制人及持股 5% 以上主要股东情况 .....	52
八、发行人的股本情况 .....	59
九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况 .....	67
十、股权激励相关情况 .....	79
十一、发行人员工及社会保障情况 .....	83
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>87</b>
一、公司主营业务及主要产品情况 .....	87
二、公司所处行业的基本情况 .....	96
三、公司销售情况和主要客户 .....	119
四、采购情况和主要供应商 .....	122
五、公司业务相关资产情况 .....	124
六、公司特许经营权及相关资质证书 .....	153
七、公司核心技术、技术储备及技术创新机制 .....	157

八、公司境外生产经营情况 .....	170
<b>第七节 公司治理与独立性 .....</b>	<b>171</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 .....	171
二、发行人特别表决权股份或类似安排及协议控制架构情况 .....	174
三、公司内部控制制度情况 .....	174
四、发行人报告期内违法违规情况的说明 .....	174
五、发行人资金管理、对外投资、担保的制度及执行情况 .....	174
六、发行人直接面向市场独立持续经营的能力 .....	176
七、同业竞争 .....	178
八、关联方、关联关系及关联交易 .....	179
<b>第八节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>192</b>
一、公司盈利能力或财务状况的影响因素分析 .....	192
二、财务报表分部信息 .....	194
三、经审计的财务报表 .....	195
四、审计意见 .....	208
五、财务报表的编制基础及合并范围 .....	210
六、主要会计政策和会计估计 .....	214
七、公司适用的税种、税率及享受的税收优惠政策 .....	251
八、非经常性损益 .....	254
九、主要财务指标 .....	255
十、经营成果分析 .....	257
十一、资产质量分析 .....	290
十二、负债及偿债能力分析 .....	308
十三、流动性与持续经营能力分析 .....	316
十四、公司资本性支出事项 .....	321
十五、资产负债表日后事项、承诺或有事项及其他重要事项 .....	328
十六、盈利预测 .....	328
<b>第九节 募集资金运用与未来发展规划 .....</b>	<b>329</b>
一、本次募集资金运用概况 .....	329



二、募集资金的运用情况 .....	330
三、公司制定的战略规划 .....	341
<b>第十节 投资者权益保护情况 .....</b>	<b>345</b>
一、发行人关于投资者关系的主要安排情况 .....	345
二、发行人本次发行前后的股利分配政策 .....	346
三、发行人报告期内的股利分配情况 .....	351
四、本次发行完成前滚存利润的分配安排 .....	351
五、发行人股东投票机制的建立情况 .....	351
六、其他保护投资者合法权益的措施 .....	352
七、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 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 .....	352
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>377</b>
一、重要合同 .....	377
二、对外担保 .....	382
三、重大诉讼与仲裁事项 .....	382
四、发行人控股股东、实际控制人最近三年内重大违法情况 .....	382
<b>第十二节 声明 .....</b>	<b>383</b>
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	383
发行人控股股东、实际控制人声明 .....	384
保荐人（主承销商）声明 .....	385
保荐人（主承销商）董事长、总经理声明 .....	386
发行人律师声明 .....	387
会计师事务所声明 .....	388
承担评估业务的资产评估机构声明 .....	389
承担验资业务的会计师事务所声明 .....	390
<b>第十三节 附件 .....</b>	<b>392</b>
一、备查文件 .....	392
二、查阅地点和时间 .....	392

## 第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

### 一、普通术语释义

麦澜德、发行人、公司或本公司	指	南京麦澜德医疗科技股份有限公司
麦澜德有限、有限公司	指	南京麦澜德医疗科技有限公司
控股股东、实际控制人	指	杨瑞嘉、史志怀
景林景惠	指	上海景林景惠股权投资中心（有限合伙）
体育基金	指	江苏省体育产业投资基金（有限合伙）
东南巨石	指	南京东南巨石价值成长股权投资基金（有限合伙）
蔚澜佳	指	南京蔚澜佳企业管理合伙企业（有限合伙）
鸿澜德尚	指	南京鸿澜德尚企业管理合伙企业（有限合伙）
品澜尚	指	南京品澜尚企业管理合伙企业（有限合伙）
麦澜德研究院	指	南京麦澜德医疗技术研究院有限公司
佳澜健康	指	南京佳澜健康管理有限公司
锐诗得	指	南京锐诗得医疗科技有限公司
澜影医疗	指	南京澜影医疗科技有限公司
欧宝祥	指	苏州欧宝祥精密科技有限公司
一粟医疗	指	深圳一粟医疗科技有限公司
麦特斯	指	南京麦特斯医疗器械有限公司
麦豆健康	指	南京麦豆健康管理有限公司
麦澜格	指	无锡麦澜格健康管理有限公司
伟思医疗	指	南京伟思医疗科技股份有限公司/南京伟思医疗科技有限公司
翔宇医疗	指	河南翔宇医疗设备股份有限公司
杉山医疗	指	广州市杉山医疗器械实业有限公司
龙之杰	指	广州龙之杰科技有限公司
诚益通	指	北京诚益通控制工程科技股份有限公司
普门科技	指	深圳普门科技股份有限公司
TT 公司	指	Thought Technology Ltd., 加拿大公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本次发行	指	发行人本次申请首次公开发行 A 股

本次发行上市	指	发行人本次申请首次公开发行 A 股并在科创板上市
本招股说明书	指	南京麦澜德医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）
保荐人、保荐机构、主承销商	指	南京证券股份有限公司，简称“南京证券”
发行人律师、中伦律师	指	北京市中伦律师事务所
审计机构、天衡会计师	指	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
最近三年、报告期	指	2018年度、2019年度、2020年度
报告期各期末	指	2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《科创板上市规则》	指	《上海证券交易所科创板股票上市规则》
《公司章程》	指	《南京麦澜德医疗科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《南京麦澜德医疗科技股份有限公司章程（草案）》
三会	指	南京麦澜德医疗科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	南京麦澜德医疗科技股份有限公司股东大会
董事会	指	南京麦澜德医疗科技股份有限公司董事会
监事会	指	南京麦澜德医疗科技股份有限公司监事会
卫健委	指	中华人民共和国国家卫生健康委员会
人社部	指	中华人民共和国人力资源和社会保障部
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
国家药监局	指	国家药品监督管理局，由国家市场监督管理总局管理
国务院医改办	指	国务院深化医药卫生体制改革领导小组办公室
Frost & Sullivan	指	弗若斯特沙利文公司，于 1961 年创建于美国纽约的企业增长咨询公司
头豹研究院	指	专注于全产业及细分领域数据研究、企业及商业案例探索的产业及企业知识平台

## 二、专业术语释义

医疗器械	指	单独或者组合应用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料或者其他物品
康复医学	指	以消除和减轻人的功能障碍，弥补和重建人的功能缺失，设法改善和提高人的各方面功能的医学学科，也是功能障碍的预防、诊断、评估、治疗、训练和处理的医学学科
康复医疗器械	指	在康复医疗中用于康复评定、训练与治疗，有效改善或恢复患者功能的医疗设备

PFD	指	Pelvic Floor Dysfunction, 即盆底功能障碍, 指盆底无法完成其对盆腔器官的支持作用或不能支持这些器官发挥正常的功能, 这些功能障碍可能累及一个或多个器官, 从而导致出现尿失禁、盆腔器官脱垂、慢性盆腔痛等症状
UI	指	Urinary Incontinence, 即尿失禁, 指一种可以得到客观证实、不自主的经尿道漏尿现象, 并因此给患者带来社会活动不便和个人卫生困扰, 分为压力性尿失禁、急迫性尿失禁和混合型尿失禁
POP	指	Pelvic Organ prolapse, 即盆腔脏器脱垂, 一类由各种原因导致的盆底支持组织薄弱, 造成盆腔器官下降移位引发器官的位置及功能异常, 以外阴部块物脱出为主要症状, 伴或不伴有排尿、排便异常、外阴部出血、炎症等, 程度不等地影响患者的生活质量
腹直肌分离	指	腹部腹直肌沿腹白线向两侧分离, 导致前腹壁肌群力量减弱, 对腹内压稳定、腹腔脏器支撑、腹壁的骨盆稳定等功能造成影响, 从而引起一系列生理功能障碍的疾病, 主要表现为腹部膨隆、腹部不适、排便困难、腰背部疼痛等
盆底	指	封闭骨盆出口的肌肉、筋膜、韧带、神经、血管等所有软组织
盆底康复、盆底功能康复	指	针对尿失禁、盆腔器官脱垂、慢性盆腔痛等盆底功能障碍性疾病进行的康复治疗及训练
女性生殖康复	指	女性生殖功能康复和生殖器官异常或疾病的康复
运动康复	指	患者通过自身肌力所进行或通过康复治疗设备进行的运动, 以改善和提高肌体功能为目的的治疗方法
围产期	指	妊娠满 28 周至产后一周
全生命周期	指	人的生命从生殖细胞的结合开始, 一直到生命最后终止的全过程。女性全生命周期包含新生儿期、儿童期、青春期、性成熟期、围绝经期、绝经后期及老年期等阶段
PFMT 法	指	Pelvic Floor Muscle Training, 即盆底肌肉训练法, 又称凯格尔 (Kegel) 训练法, 对盆骨底部肌肉进行锻炼
表面肌电	指	利用电极在体表记录的反映肌肉活动的一种生物电信号, 可用于整体肌肉功能的评估、执行动作时触发时序的评估以及不同肌群激活时序的分析评估等
电刺激	指	利用特定参数的脉冲电流, 刺激神经组织, 使之产生动作电位, 实现肌肉收缩、镇痛等效果, 从而完成康复治疗的技术
生物反馈	指	采用现代电子技术准确测定神经-肌肉与自主神经系统正常和异常的生理电信号, 该等信号能够反映人体的生理和心理状况
生物电阻抗	指	一种用来测量人体组成和评估临床状况的低成本、非侵入技术
PCBA	指	Printed Circuit Board Assembly, 即经过表面元件贴装后的印刷电路板
两票制	指	医药生产企业到医药流通企业开具一次发票, 医药流通企业到医疗机构开具一次发票
分级诊疗	指	按照疾病的轻重缓急及治疗的难易程度进行分级, 不同级别的医疗机构承担不同疾病的治疗, 逐步实现区域内医疗资源整合
医联体/医共体	指	分级诊疗建设的关键, 医联体指区域医疗联合体, 是将同一个区域内的医疗资源整合在一起; 医共体指医疗服务共同体, 是将区县医疗机构统一管理
ISO13485	指	国际标准化组织 (ISO) 制定发布的《医疗器械质量管理体系用于法规的要求》国际标准, 该标准是专门用于医疗器械产业的一个独立的质量管理体系标准

ISO9001	指	由 TC176（质量管理体系技术委员会）制定的质量管理体系标准
ISO14001	指	由国际标准化组织（ISO）制定的环境管理体系标准
FDA	指	美国食品药品监督管理局（U.S. Food and Drug Administration）
CE 认证	指	Conformité Européenne，是欧盟规定的一种强制性认证标志，欧盟对于医疗器械产品需要进行 CE 认证

注：本招股说明书部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。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			
发行人名称	南京麦澜德医疗科技股份有限公司	成立日期	2013年1月16日
注册资本	7,500万元	法定代表人	杨瑞嘉
注册地址	南京市江宁区乾德路2号5幢二层（江宁高新园）	主要生产经营地址	南京市江宁区乾德路2号5幢二层（江宁高新园）
控股股东	杨瑞嘉、史志怀	实际控制人	杨瑞嘉、史志怀
行业分类	专用设备制造业（C35）	在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	无

(二) 本次发行的有关中介机构			
保荐机构	南京证券股份有限公司	主承销商	南京证券股份有限公司
发行人律师	北京市中伦律师事务所	其他承销机构	无
审计机构	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)	评估机构	北京天健兴业资产评估有限公司

### 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	25,000,000 股	占发行后总股本比例	25%
其中：发行新股数量	25,000,000 股	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	100,000,000 股		
每股发行价格	【】 元		
发行市盈率	【】 倍（发行价格除以每股收益，每股收益按发行前一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股东的净利润除以发行后总股本计算）		
发行前每股净资产	【】 元	发行前每股收益	【】 元
发行后每股净资产	【】 元	发行后每股收益	【】 元
发行市净率	【】 倍		

发行方式	采用网下对投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会、上海证券交易所认可的其他方式
发行对象	在上海证券交易所开立科创板账户的中国境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）或中国证监会、上海证券交易所认可的其它投资者
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	-
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
募集资金投资项目	麦澜德总部生产基地建设项目 研发中心建设项目 营销服务及信息化建设项目
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，其中主要包括保荐及承销费【】万元；审计及验资费【】万元；律师费【】万元；用于本次发行的信息披露费用【】万元；发行手续费用及其他【】万元

## （二）本次发行上市的重要日期

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

## 三、报告期的主要财务数据和财务指标

项目	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度	2018 年末 /2018 年度
资产总额（万元）	33,392.46	27,412.60	19,466.02
归属于母公司所有者权益（万元）	24,042.36	15,381.08	12,034.47
资产负债率（母公司）（%）	21.79	33.99	35.59
营业收入（万元）	33,651.97	25,566.65	14,343.93
净利润（万元）	11,227.45	10,106.38	5,518.40
归属于母公司所有者的净利润（万元）	11,285.14	10,155.38	5,599.04
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	11,809.82	10,139.76	5,477.70
基本每股收益（元）	1.50	-	-
稀释每股收益（元）	1.50	-	-
加权平均净资产收益率（%）	57.65	74.40	79.21

项目	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度	2018 年末 /2018 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	13,109.51	10,446.37	8,130.54
现金分红（万元）	4,274.00	7,500.00	1,500.00
研发投入占营业收入的比例（%）	12.58	10.34	13.05

注：基本每股收益、稀释每股收益及加权平均净资产收益率以归属于公司普通股股东的净利润为基础计算。

#### 四、公司主营业务经营情况

公司主要从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务，相关产品主要有盆底及产后康复设备、耗材及配件、信息化产品等，广泛应用于医疗机构的妇产科、妇保科、妇科、盆底康复中心以及月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构。

公司坚持以客户价值为核心、以市场需求为导向、以科技创新为驱动，在盆底及产后康复领域精耕细作，构建以患者为中心、以产品、服务、教育、数据为载体的盆底及产后康复生态系统，使患者能够在不同场景下进行盆底及产后等相关疾病的筛查、诊断、治疗及持续康复，已发展成为产品型号丰富、智能化程度高、应用场景多元、细分行业规模领先、具有较强市场竞争力和影响力的企业。

自成立以来，公司始终以“创造极致健康体验”为使命，以成为“专注于女性健康与美的世界级医疗健康公司”为愿景，以医疗健康设备、耗材、信息化产品的自主研发能力为基石，致力于为女性全生命周期的常见病、多发病提供技术领先、模式创新、安全有效的整体解决方案，持续推出高品质、智能化的医疗健康产品，全面打造系统性、高效能的业务服务体系。

基于在盆底及产后康复领域深耕多年的行业经验、技术积累以及丰富的渠道资源、强大的组织搭建能力，公司积极延伸布局运动康复、女性生殖康复、营养及健康管理等领域，研发出手功能康复训练系统、电超声治疗仪、超声波子宫复旧仪、人体成分健康管理分析仪等产品，将为公司未来业绩持续快速增长提供新动力。



## 五、公司技术先进性、模式创新性、研发技术产业化情况以及未来发展战略

### （一）技术先进性

作为医疗器械领域的高新技术企业，公司始终坚持以科技创新为驱动，以江苏省盆底康复工程技术研究中心、江苏省工业设计中心、南京市盆底康复诊疗系统工程研究中心、南京市工程技术研究中心及南京市博士后创新实践基地等研发创新平台为依托，持续加大产品研发和技术创新投入，致力于为用户提供安全、有效的医疗器械产品。截至本招股说明书签署日，公司拥有专利 100 项，其中国内授权发明专利 8 项、国际授权发明专利 1 项、实用新型专利 49 项、外观设计专利 42 项，软件著作权 35 项，I 类医疗器械备案凭证 9 项，II 类医疗器械注册证 21 项，并通过 ISO13485 质量管理体系认证，部分产品获得欧盟 CE 认证。

公司的盆底及产后康复设备采用高度集成一体化设计，可实现独立 8 通道肌电信息采集、电刺激、生物反馈及 1 个独立张力检测通道；肌电信息采集频率最高可达 8,192Hz，电流脉宽和电刺激频率分别可实现 10-1,000 $\mu$ s（步进精度 10 $\mu$ s）、0.5-1,000Hz（步进精度 1Hz）范围内自由调节；在盆底肌功能评估过程中，可同时检测腰腹部肌肉、臀部肌肉和大腿内侧肌肉的参与情况，并实现同时对两个患者进行盆底筛查评估或盆底治疗。同时，公司盆底及产后康复设备还具有盆底对称性评估、性功能评估、尿流率检测、肌电频域分析、盆底肌张力检测、智能阴道牵张训练等功能。此外，公司盆底及产后康复设备可实现智能建档、预约管理、诊疗方案智能生成、疗程化治疗、预设电流、参数实时化调节、治疗回看、家庭训练、电子病历、设备间数据自动实时同步等功能。

在盆底及产后康复领域，公司系国内首家取得一次性使用阴道电极注册证、盆底疾病分级诊疗信息软件注册证、盆底生物刺激反馈仪注册证的企业。公司一次性使用阴道电极解决了业内原有的产品性能和成本之间的矛盾，避免了交叉感染的同时能够很好地符合数据检测的要求，有助于保障医疗安全并提升患者体验；盆底疾病分级诊疗信息软件帮助医联体、医共体、总院与分支机构等建立统一的盆底疾病诊疗信息网络，实现信息互通、会诊转诊、科研管理等功能，发挥各级医疗机构的自身优势，合理分配医疗资源、提升医护诊疗效率，为疾病的跟

踪随访、医疗大数据的整合分析、科研学术的储备应用提供了集中式管理平台，打破了地域性医疗技术水平和资源的不均衡，进而使患者受益，其相关疾病能够得到及时、有效、便捷的诊疗；家用盆底及产后康复设备采用一体化集成设计，体积小、重量轻、便于携带，手机端 APP 作为功能数据平台，界面友好、智能操作、便于提升患者康复的依从性，从而达到更好的治疗效果。

2015 年 7 月，公司产品生物刺激反馈仪获得南京市人民政府颁发的南京市生物医药新产品证书；2015 年 11 月，公司产品盆底表面肌电分析及生物反馈训练系统获得江苏省科学技术厅认定的《高新技术产品认定证书》；2016 年 9 月，公司产品生物刺激反馈仪获得江苏省科学技术厅认定的《高新技术产品认定证书》；2018 年 4 月，公司与华中科技大学共同研发的“复现人手抓握功能的机器人拟人手”获得瑞士联邦政府、日内瓦州政府、日内瓦市政府、世界知识产权组织授予的第 46 届日内瓦国际发明展银奖；2019 年 10 月，公司基于互联网的盆底疾病分级诊疗系统被列入南京市 2019 年创新产品推广示范推荐目录；2020 年 10 月，公司高性能多通道精准肌电信息采集诊疗技术开发及应用项目获得第十届中国技术市场协会金桥奖二等奖。

公司的技术先进性参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“七、公司核心技术、技术储备及技术创新机制”相关内容。

## **（二）研发技术产业化情况**

目前，公司已搭建起覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市的营销网络体系，主要产品已在医疗机构的妇产科、妇保科、妇科、盆底康复中心以及月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构得到广泛应用。公司营业收入主要来自核心技术产品的销售收入。报告期内，公司营业收入分别为 14,343.93 万元、25,566.65 万元和 33,651.97 万元，净利润分别为 5,518.40 万元、10,106.38 万元和 11,227.45 万元，营业收入和净利润的年均复合增长率分别为 53.17% 和 42.64%，呈现快速增长态势。

## **（三）未来发展战略**

公司坚持以客户价值为核心、以市场需求为导向、以科技创新为驱动，以“创造极致健康体验”为使命，聚焦于女性健康与美的领域，持续加大对技术创新和

产品研发的投入，继续在盆底及产后康复领域精耕细作，并积极布局女性生殖康复、营养及健康管理、医疗美容等其他女性健康与美的领域，不断提高公司品牌知名度和影响力，积极深耕国内市场的同时开发海外市场，致力于发展成为专注于女性健康与美的世界级医疗健康公司。

## 六、公司符合科创板定位相关情况

### （一）公司符合行业领域要求

公司所属行业领域	
<input type="checkbox"/> 新一代信息技术	公司主要从事康复医疗器械的研发、生产、销售及服务。根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016版），公司主要产品属于“4.2 生物医学工程产业”之“4.2.2 先进治疗设备及服务”中的“康复治疗设备”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“专用设备制造业（C35）”中的“医疗仪器设备及器械制造（C358）”；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“专用设备制造业（C35）”；根据《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》，公司所属行业领域属于“第四条（六）生物医药领域，主要包括生物制品、高端化学药、高端医疗设备与器械及相关服务等”之“高端医疗设备与器械”。
<input type="checkbox"/> 高端装备	
<input type="checkbox"/> 新材料	
<input type="checkbox"/> 新能源	
<input type="checkbox"/> 节能环保	
<input checked="" type="checkbox"/> 生物医药	
<input type="checkbox"/> 符合科创板定位的其他领域	

### （二）公司符合科创属性要求

序号	科创属性评价标准一	公司情况说明	是否符合
1	最近三年研发投入占营业收入比例5%以上，或最近三年研发投入金额累计在6,000万元以上	2018-2020年度，公司最近三年累计研发投入金额为8,751.39万元，占累计营业收入比例为11.90%	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
2	研发人员占当年员工总数的比例不低于10%	报告期各期末，公司研发人员占员工总数的比例分别为35.43%、25.58%和24.84%	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
3	形成主营业务收入的发明专利5项以上	截至本招股说明书签署日，公司形成主营业务收入的发明专利8项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
4	最近三年营业收入复合增长率达到20%以上，或最近一年营业收入金额达到3亿元	2018-2020年度，公司营业收入分别为14,343.93万元、25,566.65万元和33,651.97万元，复合增长率为53.17%	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

## 七、公司选择的具体上市标准

根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定的上市条件，公司选择的具体上市标准为：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。

## 八、公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在公司治理特殊安排等重要事项。

## 九、募集资金用途

本次募集资金到位后，公司将按照重轻急缓顺序投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金额	项目备案
1	麦澜德总部生产基地建设项目	36,919.00	江宁审批投备[2021]130号
2	研发中心建设项目	15,167.33	江宁审批投备[2021]64号
3	营销服务及信息化建设项目	5,291.61	江宁审批投备[2021]77号
合计		<b>57,377.94</b>	-

若本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）不能满足上述拟投资项目的资金需求，缺口部分将由公司自筹资金予以解决；若本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）超过上述拟投资项目的资金需求，多余部分公司将用于补充与公司主营业务相关的营运资金或根据监管部门的有关规定使用。本次发行募集资金到位之前，公司将根据上述项目实施进度以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再以部分募集资金置换先前投入的自筹资金。

本次募集资金运用详细情况参见本招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”相关内容。

### 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	本次发行前公司总股本为 7,500 万股，公司预计向社会公众公开发行新股数量为 2,500 万股，最终以中国证监会核准的数量为准
其中：股东公开发售股数	本次发行全部为新股发行，不存在股东公开发售的情形
发行股数占发行后总股本的比例	本次发行股数占本次发行后公司股本总额的比例不低于 25%。
每股发行价格	【】元
发行人高管、员工拟参与战略配售情况	无
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	保荐机构将安排相关子公司参与本次发行战略配售，具体按照上交所相关规定执行。保荐机构及其相关子公司后续将按要求进一步明确参与本次发行战略配售的具体方案，并按规定向上交所提交相关文件。
发行市盈率	【】倍（按本次发行价格除以发行后每股收益计算）
发行前每股收益	【】元（按【】年度经审计净利润除以发行前总股本计算）
发行后每股收益	【】元（按【】年度经审计净利润除以发行后总股本计算）
发行前每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益加本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【】倍（按本次发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下对投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会、上海证券交易所认可的其他方式
发行对象	在上海证券交易所开立科创板账户的中国境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）或中国证监会、上海证券交易所认可的其它投资者
承销方式	余额包销
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
发行费用概算	本次发行费用总额为【】万元，其中： （1）保荐及承销费【】万元 （2）审计及验资费【】万元 （3）律师费【】万元 （4）信息披露费【】万元 （5）发行手续费用及其他【】万元

## 二、本次发行的相关当事人

### (一) 发行人：南京麦澜德医疗科技股份有限公司

法定代表人	杨瑞嘉
住所	南京市江宁区乾德路2号5幢二层（江宁高新园）
电话	025-69782957
传真	025-69782957
联系人	陈江宁

### (二) 保荐人（主承销商）：南京证券股份有限公司

法定代表人	李剑锋
住所	南京市江东中路389号
电话	025-83367888
传真	025-83367377
保荐代表人	李建勤、张红
项目协办人	傅鲁阳
项目组其他成员	王刚、胡磊、杨秀飞、孙园园、何光羽、刘姝含

### (三) 律师事务所：北京市中伦律师事务所

负责人	张学兵
住所	北京市朝阳区金和东路20号院正大中心3号楼南塔23-31层
经办律师	王川、阳靖
电话	010-59572288
传真	010-65681838

### (四) 会计师事务所：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人	余瑞玉
住所	南京市建邺区江东中路106号
经办注册会计师	张军、徐春艳
电话	025-84711188
传真	025-84724882

#### (五) 资产评估机构：北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人	孙建民
住所	北京市西城区月坛北街2号月坛大厦A座23层2306A
经办注册评估师	郭海霞、肖斌
电话	025-84722501
传真	025-84714748

#### (六) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路188号
电话	021-68870587
传真	021-58754185

#### (七) 收款银行

主承销商收款银行	招商银行南京雨润大街支行
户名	南京证券股份有限公司
收款账号	025900017310515

### 三、发行人与本次发行有关中介机构的股权关系或其他权益关系

截至本招股说明书签署日，东南巨石持有发行人 2.3095% 的股份，其执行事务合伙人南京巨石创业投资有限公司系发行人保荐机构（主承销商）南京证券之子公司。除此之外，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在的直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 四、有关发行上市的重要日期

刊登发行公告的日期	【】年【】月【】日
开始询价推介的日期	【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
刊登定价公告的日期	【】年【】月【】日
申购日期	【】年【】月【】日
缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但并不表示风险因素会依次发生。

### 一、技术风险

#### （一）技术创新和产品开发风险

近年来，我国康复医疗器械行业呈现持续快速增长态势，行业内主要企业均不断加大研发投入，积极开展技术创新和新产品研发。为保持核心竞争优势，公司将持续丰富盆底及产后康复、女性生殖康复和营养及健康管理等领域的相关产品线，开发符合市场需求的高技术含量的新产品。

康复医疗器械行业属于技术密集型行业，持续的技术创新和新产品开发对医疗器械生产企业的健康稳定发展至关重要。公司聚集了临床医学、计算机软件、电子信息等多学科研发人员，并且与华中科技大学、东南大学等院校建立了良好的合作关系。报告期内，公司研发费用分别为 1,872.28 万元、2,644.48 万元和 4,234.63 万元，占当期营业收入的比例分别为 13.05%、10.34%和 12.58%。研发投入的稳步增长有利于公司加快技术创新和产品更新换代的节奏，保持公司技术水平的先进性。但是，医疗器械产品的研发周期较长、难度较大，且下游市场需求不断变化，如果公司未能准确把握行业需求的变化趋势，未能提前做好新技术和新产品储备，可能会影响公司在行业中的竞争地位，从而对公司的发展及经营业绩产生不利影响。

#### （二）科研及管理人才流失风险

作为技术密集型的医疗器械生产企业，稳定、高效的科研及管理人才队伍是促进公司业务快速发展的中坚力量，是公司打造核心竞争优势的重要支撑和保障。为保证科研及管理人才队伍的稳定，公司近年来通过提高薪酬待遇、设立员工持股平台、职级晋升及改善工作环境等措施引进和激励优秀人才，并与技术研发人员就商业秘密、竞业禁止等事项签订了相关协议。未来随着行业竞争的不断加剧，同行业人才的争夺将更加激烈，如果公司不能持续提供具有竞争力的激励



机制，可能会面临科研及管理人才流失的风险，进而对公司的经营业绩及长远发展带来不利影响。

### **（三）知识产权风险**

公司系一家专业从事盆底及产后康复领域相关产品研发、生产、销售和服务的高新技术企业。公司产品及所处行业具有技术密集型的特点，且行业内技术人员存在相互流动的特性，知识产权的保护对公司和行业内其他企业都至关重要。未来随着行业发展和市场竞争加剧，市场竞争对手或其他主体出于各种目的而引发的知识产权纠纷可能难以完全避免。若出现专利申请失败、知识产权遭到第三方侵害盗用、第三方对公司知识产权提出侵权或诉讼等情形，将对公司的生产经营和技术创新造成不利影响。

## **二、政策及行业监管风险**

### **（一）行业监管相关风险**

我国对医疗器械行业实行分类管理和生产许可制度。作为医疗器械企业，公司受到国家药监局等行业主管部门的严格监管，需要严格遵守该等行业主管部门发布的政策法规和执行细则。如果公司因对法律法规的理解偏差或执行错误，不能持续满足我国行业监管要求，可能会受到有关部门的处罚，甚至被暂停或取消生产经营许可，从而对公司的生产经营及财务状况带来不利影响。

### **（二）“两票制”在医疗器械领域推行的风险**

2016年12月，国务院医改办会同国家卫计委等部门联合发布《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）》（国医改办发[2016]4号），推动在公立医疗机构药品采购中落实“两票制”。“两票制”指药品生产企业到流通企业开一次发票，流通企业到医疗机构开一次发票。“两票制”是我国深化医药卫生体制改革、促进医药产业健康发展的重大举措，旨在压缩流通环节、降低虚高药价。

2018年3月5日，国家卫计委、财政部等部门联合发布《关于巩固破除以药补医成果持续深化公立医院综合改革的通知》（国卫体改发[2018]4号），提出要持续深化药品耗材领域改革，实行高值医用耗材分类集中采购，逐步推行高值医用耗材购销“两票制”。

目前，“两票制”主要在药品流通领域推广，针对医用耗材推行“两票制”仅限于安徽、福建、陕西、山西等少数省份，暂未在全国范围内实行。如果国家有关部门未来在医疗器械领域全面推行“两票制”，公司不能根据“两票制”的政策变化及时采取有效应对措施，将可能会对公司的产品销售及经营业绩产生不利影响。

### **（三）产品注册风险**

我国对医疗器械实行分类注册制度。截至本招股说明书签署日，公司已取得 II 类医疗器械注册证 21 项、I 类医疗器械备案凭证 9 项，所有上市医疗器械产品均已取得相应的医疗器械注册证或备案凭证。如果未来医疗器械注册政策发生变化或其他原因导致公司现有产品的注册证无法正常续期，将可能会对公司的生产经营产生不利影响。

同时，我国对医疗器械产品注册进行严格监管，可能会导致取得新产品注册证的周期较长、甚至无法取得产品注册证的情形，进而可能对公司的生产经营产生不利影响。

## **三、经营风险**

### **（一）产品应用领域单一风险**

自成立以来，公司始终专注于女性健康与美的领域，以“创造极致健康体验”为使命，致力于为女性全生命周期的常见病、多发病提供医疗器械产品和整体解决方案。报告期内，公司营业收入主要来源于盆底及产后康复领域相关产品。如果未来公司在新产品线拓展方面不及预期，或终端客户需求、行业竞争格局等发生重大变化，单一的产品应用领域可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

### **（二）经销商管理风险**

自成立以来，公司一直采取“经销为主、直销为辅”的销售模式。经销模式有利于快速扩张销售网络，并提高产品市场推广效率和市场影响力，是医疗器械生产企业普遍采用的销售模式。报告期内，公司的经销收入金额分别为 11,280.79 万元、18,515.11 万元和 25,676.59 万元，占主营业务收入的比例分别为 79.36%、72.94% 和 76.80%，总体保持稳定。在可预见的未来期间，公司的产品销售仍将采用经销为主的销售模式。

经销商作为独立的经济主体，其人员、财产、运营均独立于公司，不排除部分经销商未来的市场推广活动与经营方式有悖于公司的品牌运营宗旨，将会对公司的品牌形象和未来发展造成不利影响。同时，若公司不能提高对经销商的管理能力，或者经销商出现经营不善、违法违规等行为，亦或者市场推广情况不及预期、终止与公司合作关系等情形，均有可能导致公司产品的销售收入在部分区域出现下滑，进而将会对公司未来的经营业绩产生不利影响。

### **（三）原材料价格波动风险**

公司生产所需原材料主要为电子类、电气类、结构类、线束类和包装标识等各类原材料，营业成本中直接材料成本的占比较高。如果未来公司所需原材料的价格出现大幅上涨，将直接影响公司的营业成本，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

## **四、市场风险**

### **（一）新产品市场推广风险**

公司主要通过学术会议、行业展会等方式向医疗机构、经销商介绍公司产品的原理、功能及特点。新产品的市场推广，除其适用范围外，还受到使用习惯、品牌知名度等因素影响，被市场普遍接受并形成一定的市场占有率需要一定的时间。因此，新产品的市场推广过程存在一定的不确定性。如果未来公司新产品的市场推广未达到预期，不能被市场普遍接受并形成一定的市场占有率，将对公司的业绩增长和盈利水平提升产生不利影响。

### **（二）市场竞争加剧风险**

受国家产业政策大力支持、人口老龄化趋势日益加剧、居民健康意识增强、全面二孩政策落地等因素影响，我国盆底及产后康复医疗器械市场规模保持快速增长态势，行业内企业持续加大在研发、生产、营销等方面的投入，市场竞争日趋激烈。

随着市场供给不断增加，公司可能会遭遇竞争对手为争取市场份额而采取竞争性降价，产品售价有下降的风险。如果公司未来不能持续对现有产品进行迭代升级，未能准确把握行业发展趋势，日益加剧的市场竞争可能对公司的经营业绩产生不利影响。

## 五、内控与管理风险

### （一）公司控股股东、实际控制人不当控制的风险

在本次发行前，公司控股股东、实际控制人杨瑞嘉、史志怀实际享有公司84.23%的表决权，本次发行完成后，杨瑞嘉、史志怀仍将拥有对公司的控制权。若实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司经营决策、人事任免和利润分配等重大事项进行不当控制或施加不当影响，则可能对其他股东的利益造成损害。

### （二）业务规模扩张带来的管理风险

近年来，随着业务规模的不断扩大，公司的资产和员工规模亦在持续增长。本次发行完成后，随着募集资金投资项目的实施，公司的资产和人员规模将会大幅增长，从而对公司的经营管理、内部控制等方面提出了更高的要求。如果公司的经营管理水平不能适应经营规模的快速增长、内部控制制度不能及时调整，将会对公司的经营效率和盈利能力产生不利影响。

### （三）业务经营合规风险

目前，我国对医疗器械按照风险程度实行分类管理，对生产、经营风险较高的第Ⅱ类和第Ⅲ类医疗器械在注册、生产、经营等环节均有相当严格的行业标准和管理规定。如果公司未来不能严格按照相关法律法规的要求合规经营，将可能面临行政处罚风险，进而对公司的经营业绩和声誉产生不利影响。

### （四）产品质量控制风险

医疗器械作为特殊商品，直接关系到患者的健康和生命安全，其质量的稳定性尤为重要。因此，我国对医疗器械产品的生产、经营和产品质量进行重点监督管理，国外市场对医疗器械产品也有严格的准入标准。

自成立以来，公司一直非常重视产品质量管理工作，严格按照相关法律法规、标准建立了完善的质量管理体系，涵盖研发、采购、生产、检验和销售等各个环节，并通过 ISO13485: 2016 质量管理体系认证。如果公司未来因不能持续有效地执行相关的质量控制措施或者发生产品质量问题等引起质量事故、质量纠纷，将会对公司的经营、财务及声誉产生不利影响。

## 六、财务风险

### （一）税收优惠政策变化的风险

报告期内，公司根据相关法律法规享受的所得税、增值税税收优惠金额分别为 1,650.37 万元、2,549.29 万元和 2,467.26 万元，占当期利润总额的比例分别为 27.20%、22.90% 及 19.15%。若公司享有的税收优惠政策发生不利变化，如公司不能继续符合税收优惠政策条件或者高新技术企业证书到期后不能顺利通过复审，将对公司未来经营业绩产生不利影响。

### （二）毛利率下降的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 79.41%、80.00% 和 75.97%，2020 年较前两年有所下降。随着参与盆底及产后康复设备生产的企业数量进一步增加，市场竞争会更加激烈，下游主要客户的采购价格有进一步下降的趋势。

如未来公司未能有效应对加剧的市场竞争而导致公司产品价格的降幅大于成本降幅，或上游原材料价格出现波动，则公司毛利率存在下降的风险。

## 七、募集资金投资项目风险

### （一）募集资金投资项目实施风险

本次募集资金投资项目包括麦澜德总部生产基地建设项目、研发中心建设项目和营销服务及信息化建设项目，均是围绕公司主营业务展开。在项目建设及实施过程中，面临行业政策变化、技术迭代升级、市场需求变化、技术研发不确定性等诸多风险，可能对募集资金投资项目实施及收益产生不利影响；同时，募集资金投资项目产生效益需要一定的时间，可能导致公司每股收益、净资产收益率短期内下降，公司存在即期回报被摊薄的风险。

### （二）募集资金投资项目用地尚未取得风险

截至本招股说明书签署日，公司尚未取得募投项目用地，如果未来不能及时取得实施募投项目所需土地，将会对募投项目的实施产生不利影响。

## 八、股票市场波动风险

上市公司股票的价格不仅受上市公司盈利能力和发展前景的影响，而且受国

内外经济形势、国家宏观经济政策、政治环境、投资者心理预期和重大突发事件等诸多因素影响。基于上述不确定性因素，投资者在投资公司股票时可能面临因股票价格波动而遭受投资损失的风险。

## **九、发行失败风险**

公司拟首次公开发行股票并在科创板上市，适用《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引》等相关法规的要求，尚需经上海证券交易所和中国证监会履行相应程序。本次发行的发行结果届时会受到证券市场整体情况、投资者偏好及其价值判断等多方面因素影响，如发行认购不足或发行未能达到预计上市条件的市值要求，将可能导致本次发行失败。

## **十、前瞻性陈述存在不确定性的风险**

本招股说明书载有涉及公司所属行业发展前景、公司未来发展规划等方面的前瞻性陈述，该等陈述中的预期或者相关讨论能否实现存在较大的不确定性。鉴于上述不确定性的存在，本招股说明书载有的任何前瞻性陈述，不应视为本公司的承诺或声明。任何潜在投资者均应独立作出投资决策，而不应仅仅依赖于本招股说明书中所载有的前瞻性陈述。

## **十一、其他风险**

### **（一）新冠肺炎疫情导致业绩增长不确定性风险**

2020年1月以来，全球各地爆发了新型冠状病毒肺炎疫情，对公司正常的生产经营产生了一定影响，主要表现在：公司在疫情期间严格执行当地政府延迟复工的政策，推迟员工返岗时间；按规定复工后，受各地疫情防控措施的限制，公司物流配送时间受交通管控影响也有所延长；医疗机构及专业机构均严格执行当地的疫情防控措施，其采购订单临时性放缓。目前，公司终端用户已陆续复工，订单逐步恢复，如果后期疫情不断反复，将可能影响产品订单的获取，进而对公司的营业收入和经营业绩产生不利影响。

### **（二）经营业绩波动风险**

报告期内，公司营业收入分别为 14,343.93 万元、25,566.65 万元和 33,651.97

万元，净利润分别为 5,518.40 万元、10,106.38 万元和 11,227.45 万元。随着公司产品领域和经营规模的不断扩大，以及产业政策变化、外部竞争环境变化、原材料和人工成本上升等不确定因素的出现，公司未来业绩存在不能维持较快增长速度和经营业绩波动的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称	南京麦澜德医疗科技股份有限公司
英文名称	Nanjing Medlander Medical Technology Co.,Ltd.
注册资本	7,500 万元
法定代表人	杨瑞嘉
有限公司成立日期	2013 年 1 月 16 日
股份公司设立日期	2020 年 9 月 18 日
注册地址	南京市江宁区乾德路 2 号 5 幢二层（江宁高新园）
办公地址	南京市雨花台区凤展路 32 号 A2 栋
邮政编码	211100
电话号码	025-69782957
传真号码	025-69782957
互联网网址	<a href="http://www.medlander.com">http://www.medlander.com</a>
电子邮箱	mld@medlander.com
信息披露和投资者关系负责部门	董事会办公室
信息披露和投资者关系负责人	陈江宁
信息披露和投资者关系负责人联系方式	025-69782957

### 二、发行人设立情况及报告期内发行人股本和股东变化情况

#### （一）有限公司设立情况

公司前身麦澜德有限系由崔爱堂、杨东、阎玉霞、周荣兰、陈晓艳及李立弘以货币方式共同出资设立。

2012 年 12 月 31 日，南京九泓会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（泓会验字[2013]1-012 号）。经审验，截至 2012 年 12 月 31 日止，麦澜德有限（筹）已经收到全体股东缴纳的注册资本，合计人民币壹佰伍拾万元整，各股东均以货币出资。

2013 年 1 月 16 日，南京市江宁区工商行政管理局向麦澜德有限核发《企业法人营业执照》（注册号：320121000245850）。

麦澜德有限设立时的股权结构如下：



股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
崔爱堂	46.50	46.50	货币	31.00%
杨 东	40.50	40.50	货币	27.00%
阎玉霞	22.50	22.50	货币	15.00%
李立弘	22.50	22.50	货币	15.00%
周荣兰	9.00	9.00	货币	6.00%
陈晓艳	9.00	9.00	货币	6.00%
<b>合计</b>	<b>150.00</b>	<b>150.00</b>	<b>-</b>	<b>100.00%</b>

## （二）股份公司设立情况

2020年8月25日，天衡会计师就麦澜德有限截至2020年7月31日的财务状况出具《审计报告》（天衡审字[2020]02626号）。经审计，麦澜德有限截至2020年7月31日的净资产值为人民币176,617,394.50元。

2020年8月26日，天健兴业出具《资产评估报告》（天兴苏评报字[2020]第0107号）。经评估，麦澜德有限截至2020年7月31日的净资产评估价值为28,691.52万元。

2020年8月31日，麦澜德有限召开股东会，全体股东一致同意以2020年7月31日为基准日，将麦澜德有限经审计净资产值176,617,394.50元折合成公司的股本7,500万股，每股面值人民币1.00元，均为普通股，剩余部分计入资本公积，整体变更为股份公司前后公司各股东持股比例不变。同日，杨瑞嘉、史志怀、陈彬、屠宏林、周干等14位发起人签署《南京麦澜德医疗科技股份有限公司发起人协议》。

2020年9月17日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，同意将有限公司整体变更为股份公司，同时通过《南京麦澜德医疗科技股份有限公司章程》。

2020年9月17日，天衡会计师出具《验资报告》（天衡验字[2020]00107号）。经审验，截至2020年9月17日止，南京麦澜德医疗科技股份有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本人民币7,500万元，各股东以公司经审计的截至2020年7月31日的净资产人民币176,617,394.50元出资，按1:0.4246比例折合股本7,500万股，剩余部分101,617,394.50元计入资本公积。

2020年9月18日，公司取得南京市市场监督管理局核发的《营业执照》（统

一社会信用代码：9132011505799566XM）。

本次整体变更完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	杨瑞嘉	19,361,432	25.8152%
2	史志怀	18,145,497	24.1940%
3	陈 彬	10,080,831	13.4411%
4	屠宏林	10,080,831	13.4411%
5	周 干	4,032,333	5.3764%
6	景林景惠	3,616,628	4.8222%
7	体育基金	2,598,152	3.4642%
8	东南巨石	1,732,102	2.3095%
9	周 琴	1,472,286	1.9630%
10	王 旺	1,454,965	1.9400%
11	陈江宁	1,039,261	1.3857%
12	蔚澜佳	586,143	0.7815%
13	鸿澜德尚	415,705	0.5543%
14	品澜尚	383,834	0.5118%
合计		<b>75,000,000</b>	<b>100.0000%</b>

### （三）报告期内发行人股本和股东变化情况

报告期期初，发行人的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
杨瑞嘉	150.35	150.35	货币	30.07%
史志怀	130.95	130.95	货币	26.19%
陈 彬	72.75	72.75	货币	14.55%
屠宏林	72.75	72.75	货币	14.55%
郑伟峰	29.10	29.10	货币	5.82%
周 干	29.10	29.10	货币	5.82%
王 旺	10.00	10.00	货币	2.00%
陈江宁	5.00	5.00	货币	1.00%
合计	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	-	<b>100.00%</b>

## 1、2018年12月，有限公司注册资本由500万元增至531.25万元

2018年11月19日，麦澜德有限召开股东会，决定将有限公司注册资本由500万元增至531.25万元，新增注册资本由新股东体育基金以货币认缴18.75万元、东南巨石以货币认缴12.50万元，本次增资价格为160元/注册资本，并修改《公司章程》。

本次增资的基本情况如下：

序号	增资人	增资方式	增资金额 (万元)	增资价格	认购注册资本 (万元)
1	体育基金	货币	3,000	160元/注册资本	18.75
2	东南巨石		2,000		12.50

2018年11月20日，麦澜德有限与体育基金、东南巨石签订《关于南京麦澜德医疗科技有限公司之增资协议》。

2018年12月7日，南京市江宁区行政审批局向麦澜德有限换发《营业执照》（统一社会信用代码：9132011505799566XM）。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
杨瑞嘉	150.35	150.35	货币	28.3012%
史志怀	130.95	130.95	货币	24.6494%
陈 彬	72.75	72.75	货币	13.6941%
屠宏林	72.75	72.75	货币	13.6941%
郑伟峰	29.10	29.10	货币	5.4776%
周 干	29.10	29.10	货币	5.4776%
体育基金	18.75	18.75	货币	3.5294%
东南巨石	12.50	12.50	货币	2.3529%
王 旺	10.00	10.00	货币	1.8824%
陈江宁	5.00	5.00	货币	0.9412%
合计	<b>531.25</b>	<b>531.25</b>	-	<b>100.0000%</b>

2019年3月26日，天衡会计师就本次增资事项出具《验资报告》（天衡验字[2019]00035号）。经审验，截至2018年12月17日止，有限公司已收到体育基金、东南巨石缴纳的新增注册资本合计人民币叁拾壹万贰仟伍佰元整，全部为

货币资金出资。

## 2、2019年3月，有限公司股权转让

2019年1月7日，麦澜德有限召开股东会，一致同意杨瑞嘉将其持有有限公司2%的出资额以0元对价转让给其配偶周琴。

2019年3月7日，杨瑞嘉与周琴签署《股权转让协议》，对上述股权转让事宜进行约定。

本次股权转让的基本情况如下：

序号	出让人	受让人	转让出资额 (万元)	转让金额 (万元)	转让价格 (元/注册资本)	关联关系
1	杨瑞嘉	周琴	10.625	0	0	夫妻关系

2019年3月11日，南京市江宁区行政审批局向麦澜德有限换发《营业执照》（统一社会信用代码：9132011505799566XM）。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
杨瑞嘉	139.725	139.725	货币	26.3012%
史志怀	130.950	130.950	货币	24.6494%
陈彬	72.750	72.750	货币	13.6941%
屠宏林	72.750	72.750	货币	13.6941%
郑伟峰	29.100	29.100	货币	5.4776%
周干	29.100	29.100	货币	5.4776%
体育基金	18.750	18.750	货币	3.5294%
东南巨石	12.500	12.500	货币	2.3529%
周琴	10.625	10.625	货币	2.0000%
王旺	10.000	10.000	货币	1.8824%
陈江宁	5.000	5.000	货币	0.9412%
合计	<b>531.25</b>	<b>531.25</b>	-	<b>100.0000%</b>

## 3、2019年6月，有限公司注册资本由531.25万元增至534.25万元

2019年5月21日，麦澜德有限召开股东会，审议通过新增注册资本3万元，新增注册资本由新股东鸿澜德尚以货币方式全额认缴，本次增资价格为64元/注册资本。

本次增资的基本情况如下：

序号	增资人	增资方式	增资金额 (万元)	增资价格	认购注册资本 (万元)
1	鸿澜德尚	货币	192	64 元/注册资本	3

2019 年 6 月 5 日，南京市江宁区行政审批局向麦澜德有限换发《营业执照》（统一社会信用代码：9132011505799566XM）。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
杨瑞嘉	139.725	139.725	货币	26.1535%
史志怀	130.950	130.950	货币	24.5110%
陈 彬	72.750	72.750	货币	13.6172%
屠宏林	72.750	72.750	货币	13.6172%
郑伟峰	29.100	29.100	货币	5.4469%
周 干	29.100	29.100	货币	5.4469%
体育基金	18.750	18.750	货币	3.5096%
东南巨石	12.500	12.500	货币	2.3397%
周 琴	10.625	10.625	货币	1.9888%
王 旺	10.000	10.000	货币	1.8718%
陈江宁	5.000	5.000	货币	0.9359%
鸿澜德尚	3.000	3.000	货币	0.5615%
<b>合计</b>	<b>534.25</b>	<b>534.25</b>	<b>-</b>	<b>100.0000%</b>

2020 年 4 月 27 日，天衡会计师就本次增资出具《验资报告》（天衡验字[2020]00029 号）。经审验，截至 2019 年 6 月 12 日止，麦澜德有限已收到鸿澜德尚缴纳新增注册资本（实收资本）合计人民币叁万元整，全部为货币资金出资。

#### 4、2019 年 11 月，有限公司股权转让

2019 年 11 月 1 日，麦澜德有限召开股东会，一致同意郑伟峰将其持有有限公司 4.8854% 的出资额转让给景林景惠、0.4697% 的出资额转让给陈江宁、0.0936% 的出资额转让给王旺，并修改公司章程。本次转让价格均为 235.84 元/注册资本。

2019 年 11 月 28 日，郑伟峰分别与景林景惠、陈江宁、王旺签署《股权转

让协议》，对上述股权转让事宜进行约定。

本次股权转让的基本情况如下：

序号	转让人	受让人	转让出资额 (万元)	转让价格 (元/注册资本)	关联关系
1	郑伟峰	景林景惠	26.10	235.84	无
2		王 旺	0.5		无
3		陈江宁	2.5		无

2019年11月28日，南京市江宁区行政审批局向麦澜德有限换发《营业执照》（统一社会信用代码：9132011505799566XM）。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
杨瑞嘉	139.725	139.725	货币	26.1535%
史志怀	130.950	130.950	货币	24.5110%
陈 彬	72.750	72.750	货币	13.6172%
屠宏林	72.750	72.750	货币	13.6172%
周 干	29.100	29.100	货币	5.4469%
景林景惠	26.100	26.100	货币	4.8854%
体育基金	18.750	18.750	货币	3.5096%
东南巨石	12.500	12.500	货币	2.3397%
周 琴	10.625	10.625	货币	1.9888%
王 旺	10.500	10.500	货币	1.9654%
陈江宁	7.500	7.500	货币	1.4038%
鸿澜德尚	3.000	3.000	货币	0.5615%
<b>合计</b>	<b>534.25</b>	<b>534.25</b>	-	<b>100.0000%</b>

#### 5、2020年7月，有限公司注册资本由534.25万元增至541.25万元

2020年7月9日，麦澜德有限召开股东会，一致同意新增注册资本7万元，由新股东蔚澜佳和品澜尚以现金方式认缴，其中蔚澜佳认缴4.23万元、品澜尚认缴2.77万元，本次增资价格为64元/注册资本。

本次增资的基本情况如下：

序号	增资人	增资方式	增资金额 (万元)	增资价格	认购注册资本 (万元)
----	-----	------	--------------	------	----------------

1	蔚澜佳	货币	270.72	64元/注册资本	4.23
2	品澜尚		177.28		2.77

2020年7月29日，南京市江宁区行政审批局向麦澜德有限换发《营业执照》（统一社会信用代码：9132011505799566XM）。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	出资比例
杨瑞嘉	139.725	139.725	货币	25.8152%
史志怀	130.950	130.950	货币	24.1940%
陈彬	72.750	72.750	货币	13.4411%
屠宏林	72.750	72.750	货币	13.4411%
周干	29.100	29.100	货币	5.3764%
景林景惠	26.100	26.100	货币	4.8222%
体育基金	18.750	18.750	货币	3.4642%
东南巨石	12.500	12.500	货币	2.3095%
周琴	10.625	10.625	货币	1.9630%
王旺	10.500	10.500	货币	1.9400%
陈江宁	7.500	7.500	货币	1.3857%
蔚澜佳	4.230	4.230	货币	0.7815%
鸿澜德尚	3.000	3.000	货币	0.5543%
品澜尚	2.770	2.770	货币	0.5118%
<b>合计</b>	<b>541.25</b>	<b>541.25</b>	-	<b>100.0000%</b>

2020年7月31日，天衡会计师就本次增资出具《验资报告》（天衡验字[2020]00094号）。经审验，截至2020年7月31日止，麦澜德有限已收到蔚澜佳、品澜尚缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币柒万元整，全部为货币资金出资。

## 6、2020年9月，股份公司设立

2020年9月，股份公司设立，具体情况详见本节之“二、发行人设立情况及报告期内发行人股本和股东变化情况”之“（二）股份公司设立情况”。

## 7、2021年3月，验资复核

2021年3月31日，天衡会计师就南京九泓会计师事务所（普通合伙）出具

的“泓会验字（2013）1-012号”、“泓会验字（2013）11-238号”以及江苏苏瑞华会计师事务所有限公司出具的“苏瑞华会验（2017）053号”《验资报告》，出具《验资复核报告》（天衡专字[2021]00089号）。

#### （四）发行人股权代持及解除情况

公司曾存在股权代持的情形。截至本招股说明书签署日，公司股权代持情况均已全部解除。

##### 1、发行人历史沿革中股权代持概况

序号	股权代持概况	解除情况
1	2013年1月，有限公司设立时存在股权代持情形	已解除
2	2013年11月，有限公司注册资本由150万元增至250万元存在股权代持情形	已解除
3	2016年5月，有限公司注册资本由250万元增至500万元及第一次股权转让存在股权代持情形	已解除

##### 2、发行人历史沿革中股权代持形成及演变的具体情况

###### （1）有限公司设立时股权代持情况及原因

2013年1月16日，崔爱堂、杨东、阎玉霞、李立弘、周荣兰、陈晓艳共同注册成立有限公司，有限公司设立时的前述显名股东均为名义出资人，杨瑞嘉、史志怀、陈彬、屠宏林、周干及郑伟峰为实际出资人（以下统称“创业股东”）。

有限公司设立时的股权代持情况如下：

序号	代持人	被代持人	关联关系	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	崔爱堂	杨瑞嘉	母子关系	46.50	46.50	31.00%
2	杨东	史志怀	亲属关系	40.50	40.50	27.00%
3	阎玉霞	陈彬	亲属关系	22.50	22.50	15.00%
4	李立弘	屠宏林	朋友关系	22.50	22.50	15.00%
5	周荣兰	周干	夫妻关系	9.00	9.00	6.00%
6	陈晓艳	郑伟峰	夫妻关系	9.00	9.00	6.00%
合计				150.00	150.00	100.00%

有限公司设立时，创业股东各方均看好盆底康复行业发展前景，因此决定共同创业，但创业股东尚未自原工作单位离职，因此委托亲属/朋友通过股权代持的方式设立有限公司。



## (2) 2013年11月增资时股权代持情况及原因

2013年11月，有限公司注册资本由150.00万元增加至250.00万元，新增注册资本100万元的显名股东为王健先生，实际出资人为创业股东。本次增资系创业股东按照有限公司设立时的出资比例同比例增资。

因其他创业股东资金紧张，本次增资款由杨瑞嘉一人代为出资并委托其朋友、时任中国康复医学会康复工程专业委员会委员王健先生代持，由其代持有利于提高创立初期有限公司的影响力。

本次增资股权代持的具体情况如下：

代持人	委托人	被代持人			实缴出资额（万元）
		被代持人	出资额（万元）	出资比例	
王 健	杨瑞嘉	杨瑞嘉	31	31%	100
		史志怀	27	27%	
		陈 彬	15	15%	
		屠宏林	15	15%	
		周 干	6	6%	
		郑伟峰	6	6%	
		小计	100	100%	

## (3) 2016年5月第一次股权转让及增资时股权代持情况及原因

2016年，王健因个人原因不愿继续代持有限公司股权，遂通过将其代持的100.00万元出资额转让给杨瑞嘉的方式解除其股权代持情况；屠宏林将李立弘代其持有的全部22.50万元出资额转让给其配偶秦芝代为持有。本次股权转让完成后，王健、李立弘不再代持有限公司股权。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	转让人	名义受让人	转让出资额（万元）	实际转让价格（元/注册资本）	关联关系
1	王 健	杨瑞嘉	100.00	0	无
2	李立弘	秦 芝	22.50	0	无

因有限公司生产经营需要，创业股东决定增加有限公司注册资本250万元，但由于其他创业股东资金紧张，本次增资仍由杨瑞嘉代为出资，同时为简化办理工商变更登记，连同杨瑞嘉本次自王健处受让的股权，全部登记在杨瑞嘉名下，

但实际权益系创业股东按照有限公司设立时的初始出资比例享有，增资款由杨瑞嘉代为支付并代持股份。

### 3、发行人股权代持的解除

2017 年，公司计划引入外部投资者，创业股东决定通过股权转让的方式解除全部股权代持情况。

2017 年 10 月 12 日，有限公司召开股东会，并作出以下决议：同意杨东将其持有有限公司 8.10% 的出资额转让给史志怀、崔爱堂将其持有有限公司 9.30% 的出资额转让给杨瑞嘉、阎玉霞将其持有有限公司 4.50% 的出资额转让给陈彬、周荣兰将其持有有限公司 1.80% 的出资额转让给周干、陈晓艳将其持有有限公司 1.80% 的出资额转让给郑伟峰、秦芝将其持有有限公司 4.50% 的出资额转让给屠宏林；杨瑞嘉将其持有有限公司 18.09% 的出资额转让给史志怀、10.05% 的出资额转让给屠宏林、10.05% 的出资额转让给陈彬、4.02% 的出资额转让给周干、4.02% 的出资额转让给郑伟峰、1.00% 的出资额转让给陈江宁、2.00% 的出资额转让给王旺。

发行人股东股权代持解除及转让情况如下：

	代持人 (出让方)	实际持有人 (受让方)	转让/还原出资额 (元)	是否代持还原
有限公司设立时的代持解除 <sup>注1</sup>	崔爱堂	杨瑞嘉	46.50	是
	杨东	史志怀	40.50	是
	阎玉霞	陈彬	22.50	是
	周荣兰	周干	9.00	是
	陈晓艳	郑伟峰	9.00	是
	秦芝	屠宏林	22.50	是
历次增资中的代持解除 <sup>注2</sup>	杨瑞嘉	史志怀	90.45	是
		陈彬	50.25	是
		周干	20.10	是
		郑伟峰	20.10	是
		屠宏林	50.25	是
出资转让 <sup>注3</sup>	杨瑞嘉	王旺	10.00	-
		陈江宁	5.00	-

注 1：有限公司设立时出资均由创业股东实际缴纳，名义股东未出资，因此相关股权转让

让创业股东均未实际支付转让对价。

注 2：鉴于有限公司的历史中两次增资款均由杨瑞嘉一人代其他创业股东进行出资以及杨瑞嘉代为出资期间的资金成本，创业股东一致同意按 1.2 元/注册资本的价格向杨瑞嘉进行偿还。

注 3：本次出资转让由杨瑞嘉分别向陈江宁、王旺合计转让 15 万元出资额，实际是创业股东以各自所实际享有的出资额等比例让渡共计 15 万元出资额，由杨瑞嘉统一转让给王旺 10 万元、陈江宁 5 万元。

至此，有限公司股权代持情况全部还原。

本次代持解除及股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	出资比例
杨瑞嘉	150.35	150.35	货币	30.07%
史志怀	130.95	130.95	货币	26.19%
陈 彬	72.75	72.75	货币	14.55%
屠宏林	72.75	72.75	货币	14.55%
郑伟峰	29.10	29.10	货币	5.82%
周 干	29.10	29.10	货币	5.82%
王 旺	10.00	10.00	货币	2.00%
陈江宁	5.00	5.00	货币	1.00%
合计	<b>500.00</b>	<b>500.00</b>	-	<b>100.00%</b>

### （3）有限公司历史沿革过程中股权代持各方的确认情况

截至本招股说明书签署日，公司的股权代持关系已经彻底解除。代持人与被代持人之间无任何争议、纠纷或潜在争议、纠纷，亦不存在其他利益安排（包括但不限于股权代持、信托或其他类似安排）。

### （五）对赌协议及清理情况

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股股东、实际控制人与相关股东之间不存在对赌协议。

2018 年 11 月，有限公司股东杨瑞嘉、史志怀、陈彬、屠宏林、郑伟峰、周干、王旺、陈江宁（统称“甲方”）与东南巨石、体育基金（统称“乙方”）签署的《关于南京麦澜德医疗科技有限公司之股东协议》（以下简称“《股东协议》”）中存在对赌条款。各方已于 2021 年 3 月 16 日签署《关于南京麦澜德医疗科技有限公司之股东协议之补充协议》（以下简称“《补充协议》”）对《股东协议》中约定的对赌条款进行全面终止。具体情况如下：

《股东协议》中约定的对赌条款概况	《补充协议》对《股东协议》中的对赌条款进行终止的约定
<p>《股东协议》中的对赌条款为第 2.2 条第 2 款、第 3 条、第 7.3 条及 7.5 条中涉及的特殊投资条款，主要体现在“股权回购条款”、“优先认购权”、“反稀释权”、“股份转让限制”、“并购”、“优先清算权”、“利润分配权”等特殊权利条款。</p>	<p>一、自本补充协议签署之日起，各方同意终止《股东协议》中“3.投资方权利”项下各条款的相关约定，同时终止第 7.5 条的相关约定。</p> <p>二、自本补充协议签署之日起，终止《股东协议》中第 2.2 条第 2 款“对于因公司主营业务发展之需要，需控股股东将其所持公司股权质押为公司贷款提供担保的，需经公司 2/3 以上股东同意，且在任何情况下，控股股东所持公司股权质押后的未质押股份不应低于其所持公司股份总额的 50%”的约定，控股股东质押公司股份将参照相关法律法规、公司章程及其他相关公司治理制度执行。</p> <p>三、自《股东协议》中前述条款终止之日起，各方就该等条款产生的权利、义务归于消灭，任何一方都无权就该等条款提出任何诉求和主张。各方承诺不会另行设置任何其他对赌安排或违背同股同权原则的股东特殊权利安排。</p> <p>四、将《股东协议》中第 7.3 条修改为“如果本协议与《公司法》、公司章程产生冲突，则以《公司法》、公司章程约定为准。”</p> <p>五、本补充协议系对《股东协议》内容及适用的修改和补充，对于《股东协议》与本补充协议均有约定的事项以本补充协议的约定为准，本补充协议未约定的事项以《股东协议》的约定为准。</p> <p>六、各方在此特别确认，截至本补充协议签署日，各方不存在触发《股东协议》的情形，各方均不存在任何违约情形、纠纷或争议，各方不会基于《股东协议》等向其他方提出与本补充协议签署日之前发生的违约情形、纠纷或争议有关的任何异议或请求。</p> <p>七、各方一致确认，截至本补充协议签署日，其所持公司股权不存在任何代持、信托或委托持股等未披露的持股安排，且没有成为任何法律诉讼、仲裁的标的，不附带任何或有负债、其他优先权等类似权利限制，不存在纠纷及潜在纠纷。</p>

综上，发行人股东之间历史上签署的特殊协议或安排已经得到清理，未约定恢复性条款，不存在纠纷或潜在纠纷，不存在因股份回购导致股份权属发生变更的风险，亦不会对公司控制权产生不利影响。

#### **（六）公司股东中私募投资基金备案情况**

截至本招股说明书签署日，公司股东景林景惠、体育基金、东南巨石属于私募投资基金股东。

景林景惠、体育基金、东南巨石私募基金备案情况如下：

序号	股东名称	基金备案编号	对应基金管理人	基金管理人登记编号
1	景林景惠	S35299	上海景林股权投资管理有限公司	P1061057
2	体育基金	SN1008	江苏沿海创新资本管理有限公司	P1014378
3	东南巨石	SX9531	南京巨石创业投资有限公司	GC2600011645

### **三、发行人重大资产重组情况**

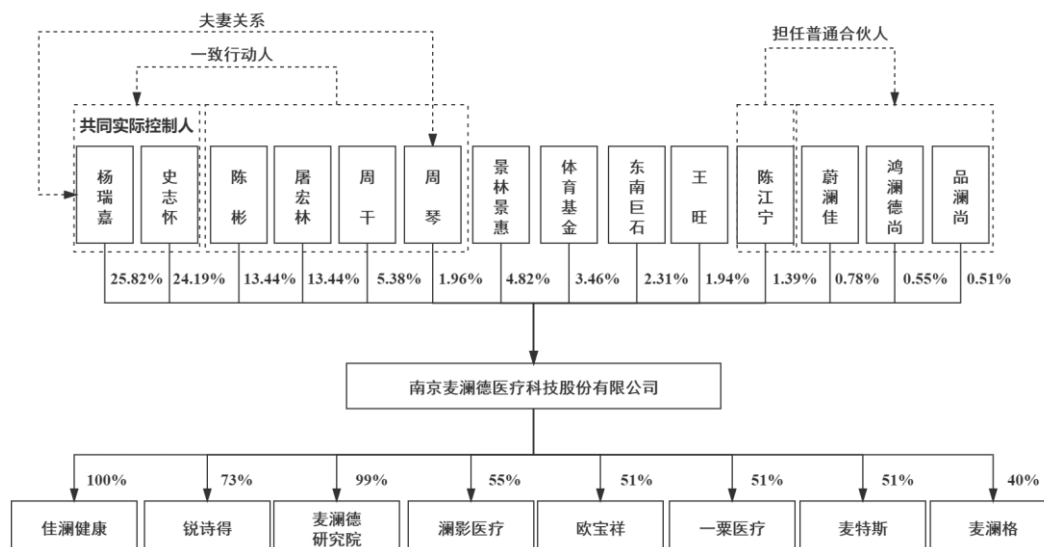
报告期内，公司未发生过重大资产重组情况。

### **四、发行人在其他证券市场的上市或挂牌情况**

自设立以来，公司未在其他证券市场上市或挂牌。

### **五、发行人股权结构**

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下：



## 六、发行人控股子公司、参股公司基本情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有佳澜健康、锐诗得、麦澜德研究院、澜影医疗、欧宝祥、一粟医疗、麦特斯等七家控股子公司，以及麦澜格一家参股公司。

### （一）发行人控股子公司

#### 1、佳澜健康

##### （1）基本情况

公司名称	南京佳澜健康管理有限公司		成立时间	2019年6月25日
注册资本	500万元		实收资本	500万元
住所	南京市雨花台区凤展路32号2幢五楼			
主要生产经营地	南京市雨花台区凤展路32号2幢五楼			
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	法定代表人	杨瑞嘉	
经营范围	健康管理；保健用品、护理用品、家用电器、电子产品、健身器材、消毒用品研发、销售及售后服务；计算机软硬件研发、销售、技术服务；面向成年人开展的培训服务（不含国家统一认可的职业资格证书类培训）。（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）。许可项目：保健食品销售（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：化妆品零售、化妆品批发、家用电器制造、电子专用设备制造、专用设备制造（不含许可类专业设备制造）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
主营业务及其与发行人主营业务	盆底及产后康复设备（产后恢复系列）、耗材及配件的研发、生产、销售及服务。			

的关系		
股权结构	股东姓名/名称	出资比例
	麦澜德	100.00%
	合计	100.00%

## (2) 主要财务数据

佳澜健康最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日/2020年度 (经天衡会计师审计)
总资产	4,701.29
净资产	2,831.02
营业收入	9,743.17
净利润	2,594.28

## 2、锐诗得

### (1) 基本情况

公司名称	南京锐诗得医疗科技有限公司	成立时间	2017年1月9日
注册资本	300万元	实收资本	300万元
住所	南京市江宁区乾德路2号1幢2层（江宁高新园）		
主要生产经营地	南京市江宁区乾德路2号1幢2层（江宁高新园）		
公司类型	有限责任公司	法定代表人	杨瑞嘉
经营范围	医疗器械及配件、健身器材、运动器材、消毒产品的研发、生产、销售、技术咨询、技术服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；计算机软硬件研发、销售、技术服务；体育用品、电子产品、家用电器、电气设备、通讯设备、仪器仪表、金属材料、化工产品、建材、日用百货、服装鞋帽、游戏设备、玩具、五金交电的批发和零售；电子产品租赁。（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	运动康复设备、耗材及配件的研发、生产和销售		
股权结构	股东姓名/名称	出资比例	
	麦澜德	73.00%	
	苗盛巍	21.00%	
	袁路林	6.00%	
	合计	100.00%	

## (2) 主要财务数据

锐诗得最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日/2020年度 (经天衡会计师审计)
总资产	541.91
净资产	-216.96
营业收入	765.72
净利润	10.59

## 3、麦澜德研究院

### (1) 基本情况

公司名称	南京麦澜德医疗技术研究院有限公司	成立时间	2018年10月30日
注册资本	100万元	实收资本	100万元
住所	南京市雨花台区凤展路32号2栋333室		
主要生产经营地	南京市雨花台区凤展路32号2栋333室		
公司类型	有限责任公司	法定代表人	史志怀
经营范围	医疗技术、信息技术、计算机软硬件研发、技术咨询、技术服务、技术转让；互联网科技创新平台；互联网公共服务平台；知识产权服务；科技中介服务；互联网数据服务；机器人、电子产品、传感器的研发。（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） 一般项目：社会经济咨询服务；信息技术咨询服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	尚未实际经营。		
股权结构	股东姓名/名称	出资比例	
	麦澜德	99.00%	
	南京华曼吉特信息技术研究院有限公司	1.00%	
	合计	100.00%	

### (2) 主要财务数据

麦澜德研究院最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日/2020年度 (经天衡会计师审计)
----	----------------------------------



项目	2020年12月31日/2020年度 (经天衡会计师审计)
总资产	99.64
净资产	98.15
营业收入	0
净利润	0.06

#### 4、澜影医疗

##### (1) 基本情况

公司名称	南京澜影医疗科技有限公司	成立时间	2019年11月18日
注册资本	500万元	实收资本	350万元
住所	南京市江宁区乾德路2号5幢一楼东侧		
主要生产经营地	南京市江宁区乾德路2号5幢一楼东侧		
公司类型	有限责任公司(中外合资)	法定代表人	杨瑞嘉
经营范围	许可项目:技术进出口;进出口代理;货物进出口;医疗器械互联网信息服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;计算机系统服务;信息系统集成服务;软件开发;软件销售;数据处理和存储支持服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);科技推广和应用服务;广告发布(非广播电台、电视台、报刊出版单位);广告制作;广告设计、代理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	盆底超声影像设备的研发、生产及销售,目前尚处于研发阶段。		
股权结构	股东姓名/名称	出资比例	
	麦澜德	55.00%	
	尹峰	30.00%	
	扬州友上电子有限公司	15.00%	
	合计	100.00%	

##### (2) 主要财务数据

澜影医疗最近一年主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2020年12月31日/2020年度 (经天衡会计师审计)
总资产	222.36
净资产	185.73

项目	2020年12月31日/2020年度 (经天衡会计师审计)
营业收入	0
净利润	-133.37

## 5、欧宝祥

### (1) 基本情况

公司名称	苏州欧宝祥精密科技有限公司	成立时间	2016年10月12日
注册资本	408.163265万元	实收资本	408.163265万元
住所	苏州市吴中区光福镇福锦路11号		
主要生产经营地	苏州市吴中区光福镇福锦路11号		
公司类型	有限责任公司	法定代表人	高峻
经营范围	研发、生产、销售：精密机械设备及配件、模具、五金、电子元器件、家用电器、医疗器械；销售：塑料粒子、塑料制品；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（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	注塑件的研发、生产和销售；受托生产发行人一次性阴道电极、阴道电极		
股权结构	股东姓名/名称	出资比例	
	麦澜德	51.00%	
	高峻	34.30%	
	王有标	9.80%	
	陈俊钢	4.90%	
	合计	100.00%	

### (2) 主要财务数据

欧宝祥最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日/2020年度 (经天衡会计师审计)
总资产	1,105.21
净资产	901.00
营业收入	1,501.46
净利润	56.00

## 6、一粟医疗

### (1) 基本情况

公司名称	深圳一票医疗科技有限公司	成立时间	2018年5月31日
注册资本	269.38万元	实收资本	269.38万元
住所	深圳市龙华区大浪街道新石社区石龙仔路18号2栋1103、1107		
主要生产经营地	深圳市龙华区大浪街道新石社区石龙仔路18号2栋1103、1107		
公司类型	有限责任公司	法定代表人	张明明
经营范围	一般经营项目是：一类、二类、三类医疗器械的研发及技术咨询；一类医疗器械的销售；消毒产品（不含药品及医疗器械）的销售；医疗设备、生物制品的开发和技术服务（国家有专项管理规定的按规定办理）；医学科技及医学工程技术咨询服务（不含限制项目）；健身器材、运动器材的研发与销售；企业管理咨询（不含人才中介服务）；会务服务；展览展示服务；提供装卸搬运服务；国内贸易、货物及技术进出口。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。许可经营项目是：一类、二类、三类医疗器械的生产；二类、三类医疗器械的销售；健身器材、运动器材的加工与生产；普通货运。		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	女性生殖康复设备、耗材及配件的研发、生产和销售		
股权结构	股东姓名/名称	出资比例	
	麦澜德	51.00%	
	张明明	28.21%	
	黄文健	11.88%	
	郭心庄	4.45%	
	曾强华	4.45%	
	合计	100.00%	

## (2) 主要财务数据

一票医疗最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日/2020年度 (经天衡会计师审计)
总资产	261.92
净资产	170.53
营业收入	136.21
净利润	-29.91

## 7、麦特斯

### (1) 基本情况

公司名称	南京麦特斯医疗器械有限公司	成立时间	2021年3月11日
注册资本	600万元	实收资本	306万元
住所	南京市江宁区乾德路2号1幢2层（江宁高新园）		
主要生产经营地	南京市江宁区乾德路2号1幢2层（江宁高新园）		
公司类型	有限责任公司	法定代表人	杨瑞嘉
经营范围	许可项目：第二类医疗器械生产（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：第二类医疗器械销售；第一类医疗器械生产；第一类医疗器械销售；体育用品制造；体育用品及器材零售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机系统服务；信息系统集成服务；软件开发；软件销售；数据处理和存储支持服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；科技推广和应用服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
主营业务及其与发行人主营业务的关系	磁刺激相关产品的研发、生产和销售，目前尚未实际经营。		
股权结构	股东姓名/名称	出资比例	
	麦澜德	51%	
	蔡伦	40%	
	何振东	9%	
	合计	100.00%	

## （2）主要财务数据

麦特斯成立于2021年3月11日，尚无最近一年主要财务数据。

## （二）发行人参股公司

截至本招股说明书签署日，公司拥有一家参股公司，为麦澜格。麦澜格成立于2017年11月，由麦澜德、郁英、朱向明共同出资设立。麦澜格成立至今主要致力于麦澜德盆底及产后康复设备（产后恢复系列）在母婴市场的推广和销售。

公司名称	无锡麦澜格健康管理有限公司	成立时间	2017年11月14日
注册资本	200万元	实收资本	100万元
住所	无锡市滨湖区太湖大道1886号上海中心城开国际东塔4502室		
主要生产经营地	无锡市滨湖区太湖大道1886号上海中心城开国际东塔4502室		
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）	法定代表人	郁英
经营范围	健康管理；营养健康咨询服务；护理服务（不含康复性和诊疗性）；家政服务；医疗用品及器材、电子产品、仪器仪表、婴儿用品、化妆品及卫生用品的销售；电子产品租赁（不含融资租赁）。依法须经批准的项目		

	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	主要经营麦澜德盆底及产后康复设备（产后恢复系列）在母婴市场的推广和销售	
股权结构	股东姓名/名称	出资比例
	麦澜德	40.00%
	郁英	32.00%
	朱向明	28.00%
	合计	100.00%

## 七、公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上主要股东情况

### （一）公司控股股东、实际控制人情况

#### 1、公司控股股东、实际控制人及其一致行动人

##### （1）公司控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为杨瑞嘉先生和史志怀先生，最近两年公司控制权未发生变化。

截至本招股说明书签署日，杨瑞嘉、史志怀分别直接持有公司 25.82%、24.19%的股权，二人合计直接持有公司 50.01%的股权。报告期内，杨瑞嘉、史志怀一直为公司前两大股东，且均为公司创业股东，公司在战略发展部署、重大经营事项的决策、核心管理人员的遴选聘任、外部投资者的引入等诸多方面均由两人统筹决策，并在董事会、股东会/股东大会表决上保持一致行动。双方已签署《共同控制协议》，主要内容如下：

“1. 双方确认，因双方具有一致的企业经营理念及存在共同的利益基础，自麦澜德成立至今，无论是否直接持有麦澜德股权，双方对麦澜德生产经营中的重大事务及其他重大事务均实施共同控制，对麦澜德生产经营中的重大事务及其他重大事务的决定或执行在事实上保持一致，为麦澜德的共同实际控制人。

2. 双方承诺，自本协议签署之日起，无论是否直接持有麦澜德股权，在麦澜德日常生产经营及其他重大事宜决策等诸方面保持一致行动，对麦澜德包括但不限于如下事项在内的生产经营及其他重大决策事项依法行使提案权、提名权、投票权及决策权保持一致：

- (1) 决定经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审议年度财务预算方案、决算方案；
- (4) 审议利润分配方案和弥补亏损方案；
- (5) 对增加或减少注册资本作出决议；
- (6) 对发行公司债券作出决议；
- (7) 对合并、分立、解散、清算或变更公司形式等事项作出决议；
- (8) 修改公司章程；
- (9) 对聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (10) 决定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (11) 决定停止经营现有业务，或对公司业务的性质作出重大改变或调整；
- (12) 麦澜德章程中规定的其他应由麦澜德股东大会决定的事项。

3. 双方承诺，在股东大会对本协议第二条所列各事项进行审议前，双方须充分沟通协商，就行使何种表决权及如何行使表决权达成一致意见，并按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权。如双方进行充分沟通协商后，对相关重大事项行使何种表决权及如何行使表决权达不成一致意见，双方同意无条件地按照杨瑞嘉的意见进行表决。

双方（或通过其持股企业）向麦澜德股东大会行使提案权、提名权之前，就相关提案之内容，应履行本条第一款规定的程序。

4. 双方承诺，如（1）双方担任、提名/委派麦澜德的董事，该等董事在董事会上的提案、提名及表决应保持一致；（2）双方担任、提名/委派麦澜德的监事，该等监事在监事会上的提案、提名及表决应保持一致。前述事项协商及表决程序同本协议第三条约定。

5. 双方承诺，任何一方均不得以委托、信托等任何方式将其直接或间接持

有的全部或部分包括麦澜德股份的表决权在内的股东权益委托第三方行使。在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，双方保证在参加公司股东大会行使表决权时按照各方事先协调所达成的一致意见行使表决权。

6. 双方承诺，麦澜德依法建立规范的法人治理结构。双方作为一致行动人及共同的实际控制人，直接或间接行使股东权利不得违背法律、行政法规、规范性文件及公司章程的规定，不得损害麦澜德及其他股东利益，不得影响麦澜德的规范运作。

7. 本协议自双方签署之日起生效，有效期为麦澜德上市之日起三十六个月，经双方协商一致，可延长有效期。在上述有效期内，本协议对双方及其设立的持股企业具有法律拘束力。本协议系双方真实、自愿的意思表示，不存在欺诈、胁迫、重大误解、乘人之危或其他违背本人真实意愿的情形。本协议不可变更，亦不可撤销、撤回。

8. 若本协议中的任何一项或多项规定，根据任何适用的法律在任何方面被裁定为无效、不合法或不可执行，本协议其余条款的有效性、合法性和可执行性并不因此在任何方面受影响或受损害。各方应通过诚意磋商，努力以有效的条款取代那些无效、不合法或不可执行的条款，而该等有效的条款所产生的法律效果、经济效果应尽可能与那些无效、不合法或不可执行的条款所产生的法律效果、经济效果相似。

9. 本协议的签署、生效、解释及争议解决等适用中国（不包括香港、澳门及台湾地区）法律、法规及规范性文件。因本协议所发生的一切纠纷，相关方应首先友好协商解决。协商解决不成，由麦澜德注册地人民法院管辖。”

## **（2）公司控股股东、实际控制人的一致行动人**

为进一步提高公司控制权的稳定性，公司股东陈彬、屠宏林、周干、周琴（四人合计持有公司 25,666,281 股，占比 34.22%）与控股股东、实际控制人杨瑞嘉、史志怀签署《一致行动协议》，具体内容如下：

“1. 陈彬、屠宏林、周干、周琴（以下统称“乙方”）确认并同意，自本协议签署之日起，无论是否直接持有麦澜德股份，在麦澜德日常生产经营及其他重大事宜决策等诸方面均与杨瑞嘉、史志怀（以下统称“甲方”）保持一致行动，

对麦澜德包括但不限于如下事项在内的生产经营及其他重大决策事项依法行使提案权、提名权、投票权及决策权时与甲方保持一致：

- (1) 决定经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审议年度财务预算方案、决算方案；
- (4) 审议利润分配方案和弥补亏损方案；
- (5) 对增加或减少注册资本作出决议；
- (6) 对发行公司债券作出决议；
- (7) 对合并、分立、解散、清算或变更公司形式等事项作出决议；
- (8) 修改公司章程；
- (9) 对聘用、解聘公司会计师事务所作出决议；
- (10) 决定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (11) 决定停止经营现有业务，或对公司业务的性质作出重大改变或调整；
- (12) 麦澜德章程中规定的其他应由麦澜德股东大会决定的事项。

2. 乙方承诺，在股东大会对本协议第一条所列各事项进行审议前，须与甲方充分沟通协商，就行使何种表决权及如何行使表决权与甲方保持一致意见，并按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权。

乙方向麦澜德股东大会行使提案权、提名权之前，就相关提案之内容，应履行本条第一款规定的程序。

3. 乙方承诺，如（1）乙方担任、提名/委派麦澜德的董事，该等董事在董事会上的提案、提名及表决应与甲方保持一致；（2）乙方担任、提名/委派麦澜德的监事，该等监事在监事会上的提案、提名及表决应与甲方保持一致。前述事项协商及表决程序同本协议第二条约定。

4. 乙方承诺，任何一方均不得以委托、信托等任何方式将其直接或间接持



有的全部或部分包括麦澜德股份的表决权在内的股东权益委托第三方行使。在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，乙方保证在参加公司股东大会行使表决权时按照与甲方事先协调所达成的一致意见行使表决权。

5. 各方承诺，任何一方不得转让其在本协议下的权利和义务。

6. 各方承诺，麦澜德依法建立规范的法人治理结构。各方作为一致行动人，直接或间接行使股东权利不得违背法律、行政法规、规范性文件及公司章程的规定，不得损害麦澜德及其他股东利益，不得影响麦澜德的规范运作。

7. 若本协议中的任何一项或多项规定，根据任何适用的法律在任何方面被裁定为无效、不合法或不可执行，本协议其余条款的有效性、合法性和可执行性并不因此在任何方面受影响或受损害。各方应通过诚意磋商，努力以有效的条款取代那些无效、不合法或不可执行的条款，而该等有效的条款所产生的法律效果、经济效果应尽可能与那些无效、不合法或不可执行的条款所产生的法律效果、经济效果相似。

8. 本协议自各方签署之日起生效，有效期为麦澜德上市之日起三十六个月，对各方均具有法律拘束力。经各方协商一致，可以延长有效期。本协议系各方真实、自愿的意思表示，不存在欺诈、胁迫、重大误解、乘人之危或其他违背本人真实意愿的情形。本协议不可变更，亦不可撤销、撤回。”

综上，公司控股股东、实际控制人为杨瑞嘉、史志怀，两人通过直接和间接的方式合计享有公司 84.23%的表决权。

## 2、公司控股股东、实际控制人及其一致行动人的基本情况

截至本招股说明书签署日，杨瑞嘉、史志怀、陈彬、屠宏林、周干的基本信息如下：

姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	性别	身份证号码	持股数量(股)	持股比例
<b>控股股东、实际控制人</b>						
杨瑞嘉	中国	否	男	14041119780719****	19,361,432	25.82%
史志怀	中国	否	男	41272119750227****	18,145,497	24.19%
<b>一致行动人</b>						
陈彬	中国	否	男	32032419761227****	10,080,831	13.44%

姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	性别	身份证号码	持股数量(股)	持股比例
屠宏林	中国	否	男	32040419800307****	10,080,831	13.44%
周干	中国	否	男	32068419800415****	4,032,333	5.38%
周琴	中国	否	女	32080219840703****	1,472,286	1.96%
<b>合计</b>					<b>63,173,210</b>	<b>84.23%</b>

杨瑞嘉先生，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2003年6月至2004年8月就职于南京信业医药实业有限公司；2007年10月至2013年7月历任伟思医疗及其子公司南京伟思瑞翼电子科技有限公司产品经理、市场部经理、产品总监；2013年8月至2020年9月任麦澜德有限董事长兼总经理；2020年9月至今任公司董事长兼总经理。杨瑞嘉先生负责公司整体运营和企业文化建设，作为发明人先后获得授权专利56项，其中发明专利7项，其参与研发的高性能多通道精准盆底肌电信息采集诊疗技术开发及应用获得第十届中国技术市场协会金桥奖二等奖，2020年杨瑞嘉入选国家科技部“科技创新创业人才”。

史志怀先生，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1997年8月至2001年2月就职于南京绿洲机器厂、南京清华通用数控工程有限公司；2001年3月至2013年2月历任伟思医疗软件工程师、研发部经理、研发总监；2013年3月至2020年9月任麦澜德有限董事、副总经理、研发总监；2020年9月至今任公司董事、副总经理。史志怀先生自任职以来一直主导公司研发工作，作为发明人先后获得授权专利55项，其中发明专利5项。史志怀主导开发了公司盆底及产后康复系列产品，其主导研发和改进的盆底及产后康复系列两个产品被江苏省科技厅认定为高新技术产品。

陈彬先生，1976年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月至2004年8月任南京起重机械总厂有限公司结构设计师；2004年9月至2013年5月历任伟思医疗结构设计师、生产部经理、供应链总监；2013年6月至2020年9月任麦澜德有限董事、供应链总监、副总经理；2020年9月至今任公司董事、副总经理。

屠宏林先生，1980年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年3月至2004年3月先后就职于南京大桥机器厂、江苏科普电子技术工程

有限公司；2004年4月至2014年4月历任伟思医疗及其子公司南京伟思瑞翼电子科技有限公司工程师、销售经理、渠道总监；2014年4月至2014年12月任北京汉道方科技有限公司销售总监；2015年5月至2020年9月任麦澜德有限销售总监、副总经理；2020年9月至今担任公司副总经理。

周干先生，1980年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2002年7月至2011年2月，先后就职于昆山东利精密钢膜有限公司、均豪精密工业（苏州）有限公司、可胜科技（苏州）有限公司、南京锐旭意国际贸易有限公司；2011年3月至2014年8月任伟思医疗研发部高级结构工程师；2014年8月至2020年9月历任麦澜德有限售后服务部经理、销售经理、大区经理、非医疗事业部销售总监；2020年9月至今任公司监事会主席、子公司佳澜健康总经理。

周琴女士，1984年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；2005年9月至2010年4月任南京普朗医疗设备有限公司大区经理；2010年7月至2014年5月任伟思医疗高级渠道经理；2016年3月至2020年2月任麦澜德有限大区经理；2020年3月至今任佳澜健康行政主管。

## **（二）公司控股股东、实际控制人控制的其他企业**

截至本招股说明书签署日，除麦澜德及其下属子公司外，公司控股股东、实际控制人杨瑞嘉、史志怀不存在直接或间接控制的其他企业。

## **（三）公司控股股东、实际控制人持有股份的质押或其他争议情况**

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人持有的公司股份不存在质押或其他争议情况。

## **（四）持有公司5%以上股份的股东情况**

截至本招股说明书签署日，持有公司5%以上股份的股东为杨瑞嘉、史志怀、陈彬、屠宏林和周干。

上述持股5%以上人员的具体情况详见本章节“七、公司控股股东、实际控制人及持股5%以上主要股东情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、公司控股股东、实际控制人及其一致行动人的基本情况”。

## 八、发行人的股本情况

### (一) 发行前总股本、本次发行股份，以及本次发行的股份占发行后总股本的比例

本次发行前公司总股本为 7,500 万股。本次发行原股东不公开发售股份，以新股发行数量 2,500 万股计算，则发行后总股本为 10,000 万股，本次发行股份占发行后总股本的 25.00%。

本次发行前后，公司的股本结构如下表所示：

序号	股东姓名/ 名称	发行前		发行后	
		持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
1	杨瑞嘉	19,361,432	25.8152%	19,361,432	19.3614%
2	史志怀	18,145,497	24.1940%	18,145,497	18.1455%
3	陈 彬	10,080,831	13.4411%	10,080,831	10.0808%
4	屠宏林	10,080,831	13.4411%	10,080,831	10.0808%
5	周 干	4,032,333	5.3764%	4,032,333	4.0323%
6	景林景惠	3,616,628	4.8222%	3,616,628	3.6166%
7	体育基金	2,598,152	3.4642%	2,598,152	2.5982%
8	东南巨石	1,732,102	2.3095%	1,732,102	1.7321%
9	周 琴	1,472,286	1.9630%	1,472,286	1.4723%
10	王 旺	1,454,965	1.9400%	1,454,965	1.4550%
11	陈江宁	1,039,261	1.3857%	1,039,261	1.0393%
12	蔚澜佳	586,143	0.7815%	586,143	0.5861%
13	鸿澜德尚	415,705	0.5543%	415,705	0.4157%
14	品澜尚	383,834	0.5118%	383,834	0.3838%
15	本次公开发 行股份	-	-	25,000,000	25.0000%
合计		<b>75,000,000</b>	<b>100.0000%</b>	<b>100,000,000</b>	<b>100.0000%</b>

### (二) 本次发行前的前十名股东

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
1	杨瑞嘉	19,361,432	25.8152%
2	史志怀	18,145,497	24.1940%

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例
3	陈 彬	10,080,831	13.4411%
4	屠宏林	10,080,831	13.4411%
5	周 干	4,032,333	5.3764%
6	景林景惠	3,616,628	4.8222%
7	体育基金	2,598,152	3.4642%
8	东南巨石	1,732,102	2.3095%
9	周 琴	1,472,286	1.9630%
10	王 旺	1,454,965	1.9400%
合计		<b>72,575,057</b>	<b>96.7667%</b>

### （三）本次发行前发行人前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，公司共有 8 名自然人股东，该 8 名自然人股东及在公司担任职务情况具体如下：

序号	股东姓名/名称	持股股数（股）	持股比例	在发行人处担任的职务
1	杨瑞嘉	19,361,432	25.8152%	现任发行人董事长、总经理；兼任子公司锐诗得执行董事、佳澜健康董事长、澜影医疗董事长、麦特斯董事长
2	史志怀	18,145,497	24.1940%	现任发行人董事、副总经理；兼任子公司麦澜德研究院执行董事、麦特斯董事
3	陈 彬	10,080,831	13.4411%	现任发行人董事、副总经理；兼任子公司锐诗得监事
4	屠宏林	10,080,831	13.4411%	现任发行人副总经理；兼任子公司佳澜健康董事
5	周 干	4,032,333	5.3764%	现任发行人监事会主席；兼任子公司佳澜健康董事、总经理
6	周 琴	1,472,286	1.9630%	担任佳澜健康行政主管
7	王 旺	1,454,965	1.9400%	现任发行人副总经理；兼任子公司佳澜健康、麦澜德研究院、澜影医疗监事
8	陈江宁	1,039,261	1.3857%	现任发行人副总经理、财务总监、董事会秘书
合计		<b>65,667,436</b>	<b>87.5565%</b>	-

### （四）国有股份或外资股份情况

本次发行前，公司股本中不存在国有股份和外资股份的情况。

## （五）最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况

### 1、最近一年公司新增股东的持股数量情况、取得股份时间、价格和定价依据

最近一年，公司新增蔚澜佳和品澜尚两名股东，均为公司员工持股平台。

蔚澜佳、品澜尚于2020年7月通过增资的方式持有公司股权。本次增资的具体情况详见本章节“二、发行人设立情况及报告期内发行人股本和股东变化情况”之“（三）报告期内发行人股本和股东变化情况”之“5、2020年7月，有限公司注册资本由534.25万元增至541.25万元”。

上述新增股东的持股数量、取得股份时间、价格和定价依据等情况如下：

股东名称	新增注册资本（万元）	增资价格	增资金额（万元）	出资比例	取得方式	取得时间	定价依据
蔚澜佳	4.23	64元/注册资本	270.72	0.7815%	新增资本	2020.7.29	与2019年6月股权激励价格一致
品澜尚	2.77		177.28	0.5118%			

### 2、新增股东基本情况

#### （1）蔚澜佳

截至本招股说明书签署日，蔚澜佳持有公司586,143股，持股比例0.7815%，其基本情况如下：

企业名称	南京蔚澜佳企业管理合伙企业（有限合伙）	成立时间	2020年7月7日
注册资本	270.72万元	实收资本	270.72万元
住所	南京市雨花台区小行路58号14幢一楼1-15号		
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	陈江宁
经营范围	一般项目：企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场营销策划；品牌管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		

截至本招股说明书签署日，蔚澜佳合伙人员全部为公司在职工工，其构成及各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	职务	出资金额（万元）	出资比例
1	陈江宁	普通合伙人	副总经理、财务总监、董事会秘书	19.84	7.3286%

序号	合伙人姓名	合伙人性质	职务	出资金额(万元)	出资比例
2	朱必胜	有限合伙人	集团副总经理、 锐诗得运营副总 经理	44.80	16.5485%
3	邵振刚	有限合伙人	医疗销售总监	25.60	9.4563%
4	吴秀莲	有限合伙人	销售总监	16.00	5.9102%
5	苗 猛	有限合伙人	销售总监	14.08	5.2009%
6	李长慧	有限合伙人	佳澜-大区经理	12.80	4.7281%
7	路 岩	有限合伙人	销售总监	10.24	3.7825%
8	陈浩龙	有限合伙人	销售总监	9.60	3.5461%
9	宁方建	有限合伙人	销售总监	9.60	3.5461%
10	王永加	有限合伙人	佳澜-大区经理	9.60	3.5461%
11	王希洪	有限合伙人	大区经理	7.68	2.8369%
12	李 雨	有限合伙人	大区经理	6.40	2.3641%
13	石 磊	有限合伙人	大区经理	6.40	2.3641%
14	吕 艳	有限合伙人	大区经理	5.12	1.8913%
15	金 雯	有限合伙人	运营一部经理	5.12	1.8913%
16	徐伟康	有限合伙人	大区经理	5.12	1.8913%
17	冯 燕	有限合伙人	运营二部经理	5.12	1.8913%
18	贾小兰	有限合伙人	大区经理	5.12	1.8913%
19	林 琳	有限合伙人	销售经理	3.20	1.1820%
20	李 俊	有限合伙人	大区经理	3.20	1.1820%
21	李 洋	有限合伙人	副总经理助理	3.20	1.1820%
22	陈福来	有限合伙人	培训经理	3.20	1.1820%
23	胡义鹏	有限合伙人	省区经理	1.92	0.7092%
24	陈隆珺	有限合伙人	省区经理	1.92	0.7092%
25	朱锡铜	有限合伙人	省区经理	1.92	0.7092%
26	高 越	有限合伙人	省区经理	1.92	0.7092%
27	杨 浩	有限合伙人	省区经理	1.92	0.7092%
28	徐秀鹏	有限合伙人	佳澜-省区经理	1.92	0.7092%
29	王元元	有限合伙人	佳澜-省区经理	1.92	0.7092%
30	马 建	有限合伙人	省区经理	1.92	0.7092%
31	张 珂	有限合伙人	客户支持主管	1.92	0.7092%
32	贡杨康	有限合伙人	省区经理	1.92	0.7092%

序号	合伙人姓名	合伙人性质	职务	出资金额(万元)	出资比例
33	朱佳辉	有限合伙人	省区经理	1.92	0.7092%
34	李静龙	有限合伙人	省区经理	1.92	0.7092%
35	沈永俊	有限合伙人	销售经理	1.92	0.7092%
36	岳冬冬	有限合伙人	佳澜-省区经理	1.92	0.7092%
37	胡 峰	有限合伙人	佳澜-省区经理	1.92	0.7092%
38	季 兵	有限合伙人	佳澜-省区经理	1.92	0.7092%
39	傅冬明	有限合伙人	佳澜-销售经理	1.28	0.4728%
40	俞家成	有限合伙人	省区经理	1.28	0.4728%
41	刘 洋	有限合伙人	省区经理	1.28	0.4728%
42	周堂伟	有限合伙人	省区经理	1.28	0.4728%
43	马天文	有限合伙人	销售经理	1.28	0.4728%
44	储文静	有限合伙人	区域运营主管	1.28	0.4728%
45	朱 婷	有限合伙人	省区经理	1.28	0.4728%
合计				<b>270.72</b>	<b>100.0000%</b>

## (2) 品澜尚

截至本招股说明书签署日，品澜尚持有公司 383,834 股，持股比例 0.5118%，其基本情况如下：

企业名称	南京品澜尚企业管理合伙企业（有限合伙）	成立时间	2020年7月7日
注册资本	177.28 万元	实收资本	177.28 万元
住所	南京市雨花台区小行路 58 号 11 幢一楼 1-19 号		
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	陈江宁
经营范围	一般项目：企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场营销策划；品牌管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		

截至本招股说明书签署日，品澜尚合伙人员全部为公司在职员工，其构成及各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	职务	出资金额(万元)	出资比例
1	陈江宁	普通合伙人	副总经理、财务总监、董事会秘书	19.20	10.8303%
2	杨 珂	有限合伙人	市场总监	19.20	10.8303%
3	罗海涛	有限合伙人	盆底产品线总监	16.00	9.0253%
4	张茂柏	有限合伙人	设计总监、市场宣传	6.40	3.6101%



序号	合伙人姓名	合伙人性质	职务	出资金额(万元)	出资比例
			部经理		
5	焦 靖	有限合伙人	产品中心总监	6.40	3.6101%
6	孙 萍	有限合伙人	法规注册部经理	6.40	3.6101%
7	赵 群	有限合伙人	市场推广经理	6.40	3.6101%
8	毛 静	有限合伙人	行政总监、职工监事	6.40	3.6101%
9	张金龙	有限合伙人	研发支持部经理	6.40	3.6101%
10	陈建平	有限合伙人	生产经理、仓储物流 经理、监事	4.48	2.5271%
11	王 波	有限合伙人	采购经理	3.20	1.8051%
12	李 才	有限合伙人	软件测试主管	3.20	1.8051%
13	杨伟林	有限合伙人	战略采购经理、生产 技术经理	3.20	1.8051%
14	杨金凤	有限合伙人	仓储高级主管	3.20	1.8051%
15	马掌印	有限合伙人	项目经理	3.20	1.8051%
16	任 浩	有限合伙人	质量检验主管	3.20	1.8051%
17	徐勤如	有限合伙人	物流主管	3.20	1.8051%
18	章学平	有限合伙人	产品验证工程师	3.20	1.8051%
19	褚 伟	有限合伙人	生产调试主管	3.20	1.8051%
20	苗盛巍	有限合伙人	锐诗得-高级产品经理	3.20	1.8051%
21	周海腾	有限合伙人	高级产品经理	3.20	1.8051%
22	李东旭	有限合伙人	结构设计主管	3.20	1.8051%
23	徐世博	有限合伙人	中级产品经理	3.20	1.8051%
24	卞小红	有限合伙人	耗材项目经理	3.20	1.8051%
25	袁路林	有限合伙人	项目经理	3.20	1.8051%
26	杨 杨	有限合伙人	质量保证部经理	3.20	1.8051%
27	曹雪平	有限合伙人	临床支持经理	3.20	1.8051%
28	乐龙鹏	有限合伙人	生产调试主管	3.20	1.8051%
29	叶 飞	有限合伙人	工艺主管	3.20	1.8051%
30	邵海波	有限合伙人	信息部经理	3.20	1.8051%
31	范 璐	有限合伙人	软件开发部经理	3.20	1.8051%
32	潘训海	有限合伙人	质量检验主管	1.92	1.0830%
33	薛 蕊	有限合伙人	会展策划主管	1.92	1.0830%
34	乔睿喆	有限合伙人	临床支持	1.92	1.0830%
35	李 萍	有限合伙人	商务主管	1.92	1.0830%

序号	合伙人姓名	合伙人性质	职务	出资金额(万元)	出资比例
36	黄虹	有限合伙人	副总经理助理	1.28	0.7220%
37	茅梦云	有限合伙人	商务主管	1.28	0.7220%
38	陈俊	有限合伙人	售后维修部经理	1.28	0.7220%
39	童朝飞	有限合伙人	质量检验部经理	1.28	0.7220%
<b>合计</b>				<b>177.28</b>	<b>100.0000%</b>

蔚澜佳、品澜尚均系公司员工持股平台，以其自有资金对发行人进行出资，未受托管理他人资产，也未委托他人对其资产进行管理，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募基金或私募基金管理人，无需按照相关规定履行登记（备案）程序，与公司亦无经营性业务往来。

### 3、入股原因

为增强公司凝聚力，维护公司长期稳定发展的导向，并兼顾公司与员工的长远利益，公司通过设立有限合伙企业蔚澜佳、品澜尚作为员工持股平台实施股权激励，全部激励对象通过持有合伙企业的出资份额间接持有发行人股份。

### 4、新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系

截至本招股说明书签署日，公司自然人股东、高级管理人员陈江宁分别持有蔚澜佳、品澜尚部分出资额，并担任蔚澜佳、品澜尚执行事务合伙人。同时，公司监事陈建平、毛静，核心技术人员罗海涛、范璐分别持有品澜尚部分出资额；公司高级管理人员朱必胜持有蔚澜佳部分出资额。同时，陈江宁还担任公司股东鸿澜德尚（员工持股平台）的执行事务合伙人、部分员工持有鸿澜德尚的份额。

除上述关联关系外，新增股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，不存在股份代持情形。

### 5、新增股东与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员存在的关联关系情况

公司最近一年新增股东蔚澜佳、品澜尚与公司本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系，不存在股份代持情形。

## 6、新增股东关于股份锁定期的承诺

公司新增股东蔚澜佳、品澜尚已公开承诺：

“1、自公司股票上市之日起 12 个月内或自本企业取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起 36 个月内（以孰晚者为准），本企业不转让或者委托他人管理本企业持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。

2、若在股份限制流通、自愿锁定期内违反相关承诺减持公司股份的，则由此所得收益归公司所有，且承担相应的法律责任，并在公司的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因，向公司的股东和社会公众投资者道歉。如造成投资者损失的，依法赔偿投资者损失。

3、若本企业所取得股份的锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符的，本企业将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。”

### （六）本次发行前各股东间的关联关系

截至本招股说明书签署日，本次发行前公司各股东间的关联关系及各自持股比例如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例	股东关联关系
<b>公司控股股东、实际控制人及其一致行动人</b>				
1	杨瑞嘉	19,361,432	25.8152%	公司控股股东、实际控制人杨瑞嘉、史志怀，陈彬、屠宏林、周干、周琴为其一致行动人。
2	史志怀	18,145,497	24.1940%	
3	陈彬	10,080,831	13.4411%	
4	屠宏林	10,080,831	13.4411%	
5	周干	4,032,333	5.3764%	
6	周琴	1,472,286	1.9630%	
小计		<b>63,173,210</b>	<b>84.2308%</b>	
<b>杨瑞嘉与周琴的关联关系</b>				
1	杨瑞嘉	19,361,432	25.8152%	夫妻关系。
2	周琴	1,472,286	1.9630%	
小计		<b>20,833,718</b>	<b>27.7782%</b>	
<b>陈江宁与蔚澜佳、鸿澜德尚、品澜尚的关联关系</b>				
1	陈江宁	1,039,261	1.3857%	陈江宁为公司员

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例	股东关联关系
2	蔚澜佳	586,143	0.7815%	工持股平台鸿澜德尚、蔚澜佳、品澜尚的执行事务合伙人。
3	鸿澜德尚	415,705	0.5543%	
4	品澜尚	383,834	0.5118%	
小计		<b>2,424,943</b>	<b>3.2333%</b>	

除上述情形外，公司股东之间不存在其他关联关系。

### （七）公司股东公开发售股份情况

公司本次发行不涉及老股发售。

## 九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

#### 1、董事

截至本招股说明书签署日，公司董事会共有 7 名董事，其中独立董事 3 名，独立董事人数不少于董事会人数的三分之一。董事会设董事长 1 名，由全体董事过半数选举产生；公司董事由股东大会选举产生，任期 3 年，任期届满可连选连任，但独立董事连任时间不得超过 6 年。本届董事会成员的基本情况如下：

序号	姓名	公司职务	本届任期	提名人
1	杨瑞嘉	董事长、总经理	2020.09-2023.09	杨瑞嘉
2	史志怀	董事、副总经理	2020.09-2023.09	杨瑞嘉
3	陈 彬	董事、副总经理	2020.09-2023.09	杨瑞嘉
4	蔡 雷	董事	2020.09-2023.09	体育基金
5	胡建军	独立董事	2020.09-2023.09	杨瑞嘉
6	冷德嵘	独立董事	2020.09-2023.09	杨瑞嘉
7	舒柏晔	独立董事	2020.09-2023.09	杨瑞嘉

上述董事简历如下：

杨瑞嘉先生，公司董事长、总经理；史志怀先生，公司董事，副总经理；陈彬先生，公司董事，副总经理。

上述人员的具体情况详见本章节“七、公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上主要股东情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、公

司控股股东、实际控制人及其一致行动人的基本情况”介绍。

蔡雷先生，1968年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1989年7月至1992年4月任国电南京自动化股份有限公司助理工程师；1992年5月至2008年5月先后任职于南京证券营业部、并购部总经理兼投行部副总经理等；2008年5月至2008年9月任东海证券有限责任公司投行部副总经理；2008年9月至2014年9月任国信证券股份有限公司投资银行业务部执行副总经理；2014年9月至2015年5月任南京证券投行六部总经理；2015年5月至今任江苏沿海创新资本管理有限公司合伙人。2018年12月至2020年9月任麦澜德有限董事；2020年9月至今任公司董事。

胡建军先生，1976年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，注册会计师，注册资产评估师。拥有香港中文大学会计专业硕士学位及中欧国际工商管理学院工商管理硕士学位，1998年4月进入注册会计师行业工作，拥有二十年的审计工作经验。2000年1月至今，就职于天职国际会计师事务所（特殊普通合伙），现任事务所管理合伙人、华东区主管合伙人兼上海分所、上海自贸试验区分所所长；2020年9月至今任公司独立董事。

冷德嵘先生，1963年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。冷德嵘先生于1985年7月参加工作，曾先后任职于昆明手扶拖拉机厂、江苏周林频谱公司；1999年联合创办南京微创医疗产品有限公司；2000年5月至2015年7月历任南京微创医学科技有限公司董事、副总经理、总经理。2015年7月至今任南微医学科技股份有限公司董事、总经理；2020年9月至今任公司独立董事。

舒柏晔先生，1982年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，保荐代表人。2007年7月至2014年9月先后就职于华泰证券股份有限公司、中航证券有限公司；2014年9月至今任国金证券股份有限公司职员；2020年9月至今任公司独立董事。

## 2、监事

截至本招股说明书签署日，公司监事会共有3名监事，其中职工代表监事1名，由职工代表大会选举产生，职工代表监事的比例不低于三分之一。监事会设

主席 1 名，监事每届任期三年，任期届满可连选连任。本届监事会成员的基本情况如下：

序号	姓名	公司职务	本届任期	提名人
1	周 干	监事会主席	2020.09-2023.09	杨瑞嘉
2	陈建平	监事	2020.09-2023.09	杨瑞嘉
3	毛 静	职工监事	2020.09-2023.09	职工代表大会

上述监事简历如下：

周干先生，公司监事会主席，周干先生的具体情况详见本章节“七、公司控股股东、实际控制人及持股 5% 以上主要股东情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、公司控股股东、实际控制人及其一致行动人的基本情况”介绍。

陈建平女士，1975 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 8 月至 2006 年 3 月就职于南京天文衡器制造有限责任公司；2006 年 4 月至 2008 年 4 月任伟思医疗生产调试工程师；2008 年 5 月至 2010 年 6 月任南京牢固科技有限公司生产主管；2010 年 7 月至 2011 年 2 月任南京科日电子有限公司生产调试工程师；2011 年 3 月至 2014 年 6 月任伟思医疗生产调试工程师；2014 年 9 月至 2020 年 9 月任麦澜德有限生产经理、仓储物流经理；2020 年 9 月至今任公司监事、生产经理及仓储物流经理。

毛静女士，1981 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 10 月至 2017 年 8 月任江苏亨佳健康科技股份有限公司人力行政部经理；2017 年 9 月至 2020 年 9 月历任麦澜德有限人力行政部经理、人力行政部总监；2020 年 9 月至今历任公司人力行政部总监、行政总监，职工代表监事。

### 3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司共有 7 名高级管理人员。公司高级管理人员由董事会聘任，为公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，任期三年。公司高级管理人员的基本情况如下：

公司高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	公司职务
----	----	------

1	杨瑞嘉	总经理
2	史志怀	副总经理
3	陈 彬	副总经理
4	屠宏林	副总经理
5	陈江宁	副总经理、财务总监、董事会秘书
6	王 旺	副总经理
7	朱必胜	副总经理

上述高级管理人员简历如下：

杨瑞嘉先生，公司总经理；史志怀先生，公司副总经理；陈彬先生，公司副总经理；屠宏林先生，公司副总经理。

上述人员的具体情况详见本章节“七、公司控股股东、实际控制人及持股5%以上主要股东情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、公司控股股东、实际控制人及其一致行动人的基本情况”介绍。

王旺先生，1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2005年7月至2009年11月先后就职于南京神州英诺华医疗科技有限公司、南京入信田医疗器械有限责任公司从事质量管理工作；2009年11月至2013年3月任伟思医疗质量部经理；2013年3月至2016年6月任南京颐兰贝生物科技有限责任公司质量部经理；2016年6月至2020年9月任麦澜德有限质量总监、监事。2020年9月至今任公司副总经理。

陈江宁女士，1977年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。1998年至2012年先后就职于南京市果品总公司、南京鸿儒教育文化发展有限公司、伟思医疗，从事财务管理相关工作；2012年3月至2015年8月任南京友智科技有限公司财务总监；2015年8月至2017年8月任南京众豪文化传媒有限公司副总经理；2017年9月至2020年9月任麦澜德有限财务总监。2020年9月至今任公司副总经理、财务总监、董事会秘书。

朱必胜先生，1988年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013年3月至2016年3月任南京领智商贸有限公司区域经理；2016年3月至2020年9月历任麦澜德有限区域经理、销售总监。2020年9月至今任公司副总经理。

#### 4、核心技术人员

截至本招股说明书签署日，公司共有 4 名核心技术人员，公司核心技术人员的的基本情况如下：

序号	姓名	在公司职务
1	杨瑞嘉	董事长、总经理
2	史志怀	董事、副总经理
3	罗海涛	盆底产品线总监
4	范璐	软件开发部经理

上述核心技术人员简历如下：

杨瑞嘉先生，公司董事长、总经理；史志怀先生，公司董事、副总经理。上述人员的具体情况详见本章节“七、公司控股股东、实际控制人及持股 5% 以上主要股东情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、公司控股股东、实际控制人及其一致行动人的基本情况”介绍。

罗海涛先生，1978 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 7 月至 2003 年 3 月任中车集团南京浦镇车辆厂地铁和动车室内设计师；2003 年 4 月至 2009 年 5 月任深圳天空遥控模型技术有限公司研发部经理；2009 年 6 月至 2015 年 12 月任苏州金三艾特机械有限公司副总经理；2016 年 1 月至 2017 年 1 月任南京普天通讯股份有限公司结构部主管；2017 年 2 月至今历任公司结构工程师、结构设计主管、盆底产品线经理、盆底产品线总监。罗海涛先生自任职以来一直从事产品开发工作，作为发明人先后获得授权专利 6 项，其中发明专利 1 项，参与研发和改进的盆底及产后康复系列两个产品被江苏省科技厅认定为高新技术产品，参与研发的高性能多通道精准盆底肌电信息采集诊疗技术开发及应用获得第十届中国技术市场协会金桥奖二等奖。

范璐女士，1986 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 7 月至 2016 年 8 月历任昌硕科技（上海）有限公司、南京文思创新软件有限公司、伟思医疗软件工程师；2016 年 9 月至今历任公司软件工程师、软件开发部经理。范璐女士主要从事产品软件开发工作，参与研发和改进的盆底及产后康复系列两个产品被江苏省科技厅认定为高新技术产品，参与研发的高性能多通道精准盆底肌电信息采集诊疗技术开发及应用获得第十届中国技术市场协会



金桥奖二等奖。

## (二) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	与本公司关系
杨瑞嘉	董事长、 总经理	锐诗得	执行董事	子公司
		佳澜健康	董事长	
		澜影医疗	董事长	
		麦特斯	董事长	
		江苏省妇幼保健协会妇女保健专委会	委员	无
		江宁人才创业创新促进会	副会长	无
		南京市医疗器械管理协会	医疗美容与康复设备分会会长	无
史志怀	董事、 副总经理	麦澜德研究院	执行董事	子公司
		麦特斯	董事	
陈彬	董事、 副总经理	锐诗得	监事	子公司
蔡雷	董事	江苏沿海创新资本管理有限公司	合伙人	为公司股东 体育基金的 执行事务合 伙人
		上海复旦上科多媒体股份有限公司	董事	无
		势加透博（北京）科技有限公司	董事	
		北京环宇盛景体育文化传媒有限公司	董事	
		上海网映文化传播股份有限公司	董事	
		江苏建金科技发展有限公司	董事	
		厦门脉合信息科技有限公司	董事	
胡建军	独立董事	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	管理合伙人、华东区主管合伙人兼上海分所、上海自贸试验区分所所长	无
		晶科电力科技股份有限公司	董事	
		永赢基金管理有限公司	独立董事	

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	与本公司关系
		云知声智能科技股份有限公司	独立董事	
		爱柯迪股份有限公司	独立董事	
冷德嵘	独立董事	南微医学科技股份有限公司	董事、总经理	无
		南京鸿德软件设计开发有限公司	监事	
		南京康友医疗科技有限公司	董事	
		南京迈创医疗器械有限公司	董事	
		南京医疗器械管理协会	会长	
		江苏省微纳生物医疗器械设计与制造重点实验室	副主任	
		江苏省医疗器械行业协会	副会长	
		东南大学机械工程学院	产业教授	
		江苏万喜绿色建筑工程有限公司	监事	
舒柏明	独立董事	国金证券股份有限公司	职员	无
屠宏林	副总经理	佳澜健康	董事	子公司
周干	监事会主席	佳澜健康	董事、总经理	子公司
陈江宁	副总经理、 董事会秘书、 财务总监	鸿澜德尚	执行事务 合伙人	公司股东、员 工持股平台
		蔚澜佳		
		品澜尚		
		南京鹰眼科技有限公司	执行董事兼 总经理	无
王旺	副总经理	佳澜健康	监事	子公司
		麦澜德研究院		
		澜影医疗		
朱必胜	副总经理	锐诗得	运营副总经理	子公司

截至本招股说明书签署日，除上述兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他兼职情况。

### （三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人及其业务相关的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除公司及其子公司外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的主要对外投资情况如下：

单位：万元

姓名	公司任职情况	直接投资企业名称	出资金额	出资比例
蔡 雷	董事	南京邦盛创骥企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	99.12	35.00%
		舟山鑫瑞博投资合伙企业（有限合伙）	120.00	11.11%
		南京邦盛聚润企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	53.818	6.70%
冷德嵘	独立董事	南京鸿德软件设计开发有限公司	5.00	95.00%
		南微医学科技股份有限公司	656.70	1.49%
胡建军	独立董事	青矩技术股份有限公司	200.00	3.36%
		湖北博士隆科技有限公司	149.8846	2.71%
		天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	419.9988	4.94%
		苏州顺天义达股权投资合伙企业（有限合伙）	500.03	16.13%
		共青城杏石投资管理合伙企业（有限合伙）	13.06	13.06%
		上海杏石财税咨询合伙企业（有限合伙）	6.41	6.41%
		淮安天职财税咨询管理合伙企业（有限合伙）	5.69	5.69%
		共青城顺天仁达股权投资合伙企业（有限合伙）	400.20	4.60%
		共青城顺天华盈投资合伙企业（有限公司）	100.11	2.82%
		宁波梅山保税港区晶凯花舍股权投资合伙企业（有限合伙）	200.00	5.18%
陈建平	监事	鸿澜德尚	7.68	4.00%
		品澜尚	4.48	2.53%
毛 静	职工监事、行政总监	品澜尚	6.40	3.61%
陈江宁	副总经理、财务总监、董事会秘书	鸿澜德尚	55.04	28.67%
		蔚澜佳	19.84	7.33%
		品澜尚	19.20	10.83%
朱必胜	副总经理	鸿澜德尚	19.20	10.83%
		蔚澜佳	44.80	16.55%
罗海涛	盆底产品线总监	品澜尚	16.00	9.03%
范 璐	软件开发部经理	鸿澜德尚	9.60	5.00%
		品澜尚	3.20	1.81%

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

的上述对外投资与公司不存在利益冲突。除上述已披露的情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他直接重大对外投资及相关承诺和协议。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属持有发行人股份情况

##### 1、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
杨瑞嘉	董事长、总经理	19,361,432	25.8152%
史志怀	董事、副总经理	18,145,497	24.1940%
陈 彬	董事、副总经理	10,080,831	13.4411%
屠宏林	副总经理	10,080,831	13.4411%
周 干	监事会主席、佳澜健康总经理	4,032,333	5.3764%
周 琴	杨瑞嘉配偶、佳澜健康行政主管	1,472,286	1.9630%
王 旺	副总经理	1,454,965	1.9400%
陈江宁	副总经理、财务总监、董事会秘书	1,039,261	1.3857%
合计		<b>65,667,436</b>	<b>87.56%</b>

##### 2、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属间接持有公司股份情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属通过员工持股平台间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务/身份	间接持股方式	间接持股比例 <sup>註</sup>
陈江宁	副总经理、财务总监、董事会秘书	通过鸿澜德尚间接持股	0.1589%
		通过蔚澜佳间接持股	0.0573%
		通过品澜尚间接持股	0.0554%
陈建平	监事	通过鸿澜德尚间接持股	0.0222%
		通过品澜尚间接持股	0.0129%

姓名	职务/身份	间接持股方式	间接持股比例 <sup>注</sup>
毛 静	职工监事	通过品澜尚间接持股	0.0185%
朱必胜	副总经理	通过蔚澜佳间接持股	0.1293%
		通过鸿澜德尚间接持股	0.0554%
罗海涛	盆底产品线总监	通过品澜尚间接持股	0.0462%
范 璐	软件开发部经理	通过鸿澜德尚间接持股	0.0277%
		通过品澜尚间接持股	0.0092%
蔡 雷	董事	通过体育基金间接持股	0.0067%

注：间接持股比例=公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属所持各级间接主体的出资比例\*直接持股主体持有公司的股份比例。（存在多层级的，逐级相乘）

截至本招股说明书签署日，除上述持股情况以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属不存在其他间接持有公司股份的情形。

### 3、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属所持股份质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有的公司股份不存在质押或冻结情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

##### 1、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬组成、确定依据及所履行的程序情况

在公司任职的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬由工资和奖金等组成，并依据其所处岗位、职责、绩效考核结果等确定。独立董事领取独立董事津贴。

根据《公司章程》及《薪酬与考核委员会实施细则》的相关规定，公司董事会下设薪酬与考核委员会，主要负责研究和制定公司董事及高级管理人员的薪酬计划或方案并对执行情况进行监督；负责审查公司非独立董事及高级管理人员履行职责的情况并对其进行年度绩效考评。公司董事的薪酬经董事会薪酬与考核委员会审查及公司董事会审议后，由公司股东大会审议确定；公司监事的薪酬由公司股东大会审议确定；公司高级管理人员的薪酬经董事会薪酬与考核委员会审查后，由公司董事会审议确定；公司核心技术人员的薪酬根据公司管理层制订的薪酬方案确定。

## 2、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员领取薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在 2020 年度从公司及下属子公司领取税前薪酬情况如下：

姓名	职务	在公司领取薪酬情况 (万元)	是否在关联方 领取薪酬	备注
杨瑞嘉	董事长、总经理	81.41	否	-
史志怀	董事、副总经理	95.23	否	-
陈 彬	董事、副总经理	45.52	否	-
蔡 雷	董事	/	否	外部董事，未在公司任职并领取薪酬
胡建军	独立董事	2.00	否	2020年9月被聘为公司独立董事，薪酬为其当年实际领取的津贴
冷德嵘	独立董事	2.00	否	
舒柏晔	独立董事	2.00	否	
周 干	监事会主席	52.97	否	2020年9月被选为公司第一届监事会监事，薪酬为其全年薪酬
陈建平	监事	20.09	否	
毛 静	职工监事	25.46	否	
屠宏林	副总经理	71.74	否	-
王 旺	副总经理	60.18	否	-
陈江宁	副总经理、财务总监、董事会秘书	64.50	否	-
朱必胜	副总经理	85.37	否	2020年9月被选为公司高级管理人员，薪酬为其全年薪酬
罗海涛	盆底产品线总监	35.21	否	-
范 璐	软件开发部经理	34.97	否	-
合计		<b>678.66</b>	-	-

注：薪酬的计算口径为个人全年领取的总薪酬金额（不包括股份支付的金额），包括公司承担的社保、公积金和代扣代缴的个税。

除上述领取的薪酬情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在公司及其关联企业领取其他收入、享有其他待遇和退休金计划。

## 3、最近三年内薪酬总额占各期利润总额的比重

最近三年内，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员从公司及其子公司领取的薪酬总额及其占公司利润总额的比重情况如下：

单位：万元

年度	2020年	2019年	2018年
薪酬总额	678.66	479.33	451.50
利润总额	12,884.01	11,131.28	6,068.36
占比	5.27%	4.31%	7.44%

#### **(六) 发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的协议，以及有关协议的履行情况**

截至本招股说明书签署日，公司已与在任的董事和监事、高级管理人员、核心技术人员签署《劳动合同书》，与高级管理人员、核心技术人员签署《劳动合同附件协议》（附保密义务条款）、《竞业禁止协议》，与独立董事签署《聘任合同》。截至本招股说明书签署日，上述协议与合同均正常履行，不存在违约的情形。

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺详见“第十节 投资者权益保护情况”之“七、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”。截至本招股说明书签署日，上述承诺均正常履行，不存在违背承诺的情形。

#### **(七) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系**

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

#### **(八) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员最近两年变动情况**

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

##### **1、董事变动情况**

序号	变动时间	董事变动情况	变动原因
1	2020年9月 (整体变更为股份有限公司)	杨瑞嘉(董总经理)、史志怀、陈彬、蔡雷、胡建军(独立董事)、冷德嵘(独立董事)、舒柏明(独立董事)	2020年9月，公司整体变更为股份公司。为完善公司治理结构、保证公司规范运行，公司建立独立董事制度，通过创立大会新选举3名独立董事。

## 2、监事变动情况

2019年初，有限公司阶段未设监事会，设一名监事为王旺			
序号	变动时间	监事变动情况	变动原因
1	2020年9月 (整体变更为股份有限公司)	周干(监事会主席)、陈建平、毛静(职工监事)	2020年9月，公司整体变更为股份公司。根据《公司法》、《科创板上市规则》等相关规定，公司新组建第一届监事会。

## 3、高级管理人员变动情况

2019年初，有限公司高级管理人员的构成：杨瑞嘉为总经理；史志怀、屠宏林、陈彬为副总经理；陈江宁为财务总监			
序号	时间	高级管理人员变动情况	变动原因
1	2020年9月 (整体变更为股份有限公司)	杨瑞嘉为公司总经理，史志怀、屠宏林、陈彬、王旺、朱必胜为公司副总经理，陈江宁为公司副总经理、财务总监、董事会秘书。	2020年9月，公司整体变更为股份公司。根据公司业务发展需要，提升公司运营管理能力，公司新聘王旺、朱必胜、陈江宁为公司副总经理；同时根据科创板上市规则要求，公司新聘陈江宁为财务总监、董事会秘书。

公司上述董事、监事及高级管理人员的变化主要系有限公司整体变更为股份有限公司，人员变化旨在规范公司法人治理结构、提高内部控制管理水平、提升运营管理能力，不属于重大变化，不存在对公司业务和生产经营决策的连续性和稳定性构成重大不利影响的情形。

## 4、核心技术人员变动情况

最近两年，公司核心技术人员未发生变动，一直为杨瑞嘉、史志怀、罗海涛、范璐。

综上，最近两年，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在重大变化。

## 十、股权激励相关情况

### (一) 股权激励基本情况

为增强公司凝聚力，维护公司长期稳定发展的导向，并兼顾公司与员工的长远利益，公司通过设立有限合伙企业作为员工持股平台实施股权激励，全部激励对象通过持有合伙企业的出资份额间接持有公司股份。截至本招股说明书签署



日，鸿澜德尚、蔚澜佳、品澜尚作为发行人员工持股平台，合计持有公司 1,385,682 股，占发行前公司总股本的 1.85%。

### 1、蔚澜佳

截至本招股说明书签署日，公司员工持股平台蔚澜佳持有公司 586,143 股，持股比例为 0.7815%。蔚澜佳的基本情况、合伙人员构成及各合伙人出资情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发行人的股本情况”之“（五）最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况”之“2、新增股东基本情况”之“（1）蔚澜佳”。

### 2、品澜尚

截至本招股说明书签署日，公司员工持股平台品澜尚持有公司 383,834 股，持股比例为 0.5118%。品澜尚的基本情况、合伙人员构成及各合伙人出资情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发行人的股本情况”之“（五）最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况”之“2、新增股东基本情况”之“（2）品澜尚”。

### 3、鸿澜德尚

截至本招股说明书签署日，公司员工持股平台鸿澜德尚持有公司 415,705 股，持股比例为 0.5543%。鸿澜德尚的基本情况、合伙人员构成及各合伙人出资情况如下：

<b>企业名称</b>	南京鸿澜德尚企业管理合伙企业（有限合伙）	<b>成立时间</b>	2019年4月1日
<b>注册资本</b>	192万元	<b>实收资本</b>	192万元
<b>住所</b>	南京市雨花台区凤展路30号3幢303-2室		
<b>类型</b>	有限合伙企业	<b>执行事务合伙人</b>	陈江宁
<b>经营范围</b>	企业管理咨询；商务咨询；市场营销策划；品牌策划。（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）		

截至本招股说明书签署日，鸿澜德尚合伙人员构成及各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	合伙人性质	职务	出资金额(万元)	出资比例
1	陈江宁	普通合伙人	副总经理、财务总监、董事会秘书	55.04	28.6667%

2	朱必胜	有限合伙人	副总经理、锐诗得-运营副总经理	19.20	10.0000%
3	邵振刚	有限合伙人	医疗销售总监	16.00	8.3333%
4	焦 靖	有限合伙人	产品总监	12.80	6.6667%
5	张茂柏	有限合伙人	设计总监、市场宣传部经理	12.80	6.6667%
6	孙义新	有限合伙人	生殖事业部总监	9.60	5.0000%
7	谢 静	有限合伙人	学术科研部经理	9.60	5.0000%
8	范 璐	有限合伙人	软件开发部经理	9.60	5.0000%
9	陈建平	有限合伙人	生产经理、仓储物流经理、监事	7.68	4.0000%
10	赵 群	有限合伙人	市场推广经理	6.40	3.3333%
11	张海胜	有限合伙人	项目经理	6.40	3.3333%
12	王 波	有限合伙人	采购经理	6.40	3.3333%
13	王娇娇	有限合伙人	佳澜-运营经理	5.12	2.6667%
14	童朝飞	有限合伙人	质量检验部经理	3.20	1.6667%
15	陈 俊	有限合伙人	售后维修经理	3.20	1.6667%
16	王元元	有限合伙人	佳澜健康-省区经理	3.20	1.6667%
17	茅梦云	有限合伙人	商务主管	1.92	1.0000%
18	黄 虹	有限合伙人	副总经理助理	1.92	1.0000%
19	时 洁	有限合伙人	行政人事主管	1.92	1.0000%
<b>合计</b>				<b>192.00</b>	<b>100.0000%</b>

鸿澜德尚为公司员工持股平台，以其自有资金对发行人进行出资，未受托管理他人资产，也未委托他人对其资产进行管理，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募基金或私募基金管理人，无需按照相关规定履行登记（备案）程序，与公司亦无经营性业务往来。

除上述股权激励外，截至本招股说明书签署日，公司不存在其他对董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其他员工实行的股权激励及其他制度安排，亦不存在本次发行前制定上市后实施的员工股权激励计划。

## （二）员工持股平台的锁定期情况及离职后的股份处理

### 1、股份锁定期情况

鸿澜德尚已公开承诺，自发行人股票上市之日起十二个月内不转让或者委

托他人管理本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由发行人回购该部分股份。

蔚澜佳、品澜尚的股份锁定期承诺详见本章节“八、发行人的股本情况”之“（五）最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况”之“6、新增股东关于股份锁定期的承诺”。

## 2、离职后的股份处理

根据鸿澜德尚、蔚澜佳、品澜尚《雇员持股协议》约定，如员工（有限合伙人）因出现违反公司保密、知识产权等协议约定，或自公司离职等被除名情形的，则员工应按照合伙企业的普通合伙人指示将其所持合伙企业的份额转让给普通合伙人指定的第三方。如员工系在以下情形下退出，则退出价格为员工取得该等合伙权益所实际支付的出资额（即投资成本）加上该对价按照年息 5% 计算的利息（单利，每年按照 365 天计算）：（1）发行人合格上市前被除名的；（2）发行人合格上市后且合伙企业按照合伙协议约定可以减持或抛售股票前被除名的。

### （三）股权激励对公司的影响

#### 1、股权激励对公司经营的影响

公司通过股权激励增强了激励对象对公司的认同感，促进了激励对象将自身利益和公司利益紧密结合，调动了激励对象的工作积极性，提升了公司的凝聚力，有利于公司未来的长期发展和价值增长。

#### 2、股权激励对公司财务状况的影响

报告期内，公司股权激励具体情况如下：

项目	2020 年	2019 年
对可行权权益工具数量的确定依据	根据在职职工持股平台所持本公司的股份数量确定	根据在职职工持股平台所持本公司的股份数量确定
授予日权益工具公允价值的确定方法	按照 2019 年 11 月股东股权转让价格确定	按照 2019 年 11 月股东股权转让价格确定
公司本期授予的各项权益工具总额（股）	70,000	30,000
公司本期行权的各项权益工具总额（股）	70,000	30,000
公允价值（元/股）	235.84	235.84
员工增资价格（元/股）	64.00	64.00

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额（万元）	1,202.88	515.52
以权益结算的股份支付确认的费用总额（万元）	1,202.88	515.52

公司 2019 年和 2020 年确认的股份支付费用分别为 515.52 万元和 1,202.88 万元，由于股权激励计划已实施完毕，股权激励计划对公司上市后的财务状况无重大影响。

### 3、股权激励对公司控制权的影响

上述三个员工持股平台均由公司高级管理人员陈江宁担任普通合伙人，股权激励的实施未对公司控制权产生影响，股权激励实施前后公司控制权未发生变化。

#### （四）上市后的行权安排

截至本招股说明书签署日，上述股权激励已实施完毕。公司不存在其它正在执行的股权激励安排，不涉及上市后的行权安排。

## 十一、发行人员工及社会保障情况

### （一）员工基本情况

#### 1、员工人数

近年来，随着公司业务的发展，员工人数逐年上升。报告期各期末，公司及下属子公司合计员工人数分别为 223 人、387 人和 455 人。报告期各期末，公司及下属子公司在册员工人数情况如下：

单位：人

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
在册员工人数	455	387	223
增长率	17.57%	73.54%	-

#### 2、在册员工专业、学历、年龄结构情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司及下属子公司员工构成情况如下：

##### （1）员工专业结构

项目	员工人数（人）	占比
----	---------	----

行政管理人员	73	16.04%
研发人员	113	24.84%
生产及仓储人员	63	13.85%
销售及服务人员	206	45.27%
<b>合计</b>	<b>455</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 员工受教育程度

项目	员工人数 (人)	占比
研究生及以上	38	8.35%
本科	211	46.37%
大专及以下	206	45.27%
<b>合计</b>	<b>455</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 员工年龄分布

项目	员工人数 (人)	占比
30 以下	272	59.78%
31-40	161	35.38%
41-50	19	4.18%
51 以上	3	0.66%
<b>合计</b>	<b>455</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 员工社会保障情况

### 1、社会保险缴纳情况

报告期各期末，公司为员工缴纳社会保险情况如下：

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
员工人数 (人)	455	387	223
<b>缴纳社会保险人数 (人)</b>	<b>434</b>	<b>339</b>	<b>211</b>
其中：第三方代缴	22	17	11
<b>未缴纳社会保险人数 (人)</b>	<b>21</b>	<b>48</b>	<b>12</b>
其中：退休返聘	3	3	1
新进员工	14	25	11
自愿放弃	4	20	0

## 2、住房公积金缴纳情况

报告期各期末，公司为员工缴纳住房公积金情况如下：

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
员工人数（人）	455	387	223
<b>缴纳住房公积金人数（人）</b>	<b>439</b>	<b>341</b>	<b>215</b>
其中：第三方代缴	22	17	11
<b>未缴纳住房公积金人数（人）</b>	<b>16</b>	<b>46</b>	<b>8</b>
其中：退休返聘	3	3	1
新进员工	6	14	6
自愿放弃	7	29	1

## 3、取得合规证明情况

截至本招股说明书签署日，除麦澜德研究院尚未开立社保账户和住房公积金账户外，公司及其子公司佳澜健康、锐诗得、澜影医疗、欧宝祥、一粟医疗均已取得属地人力资源和社会保障主管部门、住房公积金主管部门出具的证明，确认报告期内上述主体遵守国家相关法律法规，不存在因违反国家社会保险和住房公积金相关法律法规而受到相关政府主管部门行政处罚的情形。

发行人控股子公司麦特斯成立于 2021 年 3 月 11 日，其社保账户及公积金账户的开立时间分别为 2021 年 5 月 11 日和 2021 年 5 月 7 日，并于 2021 年 5 月开始为员工缴纳社保公积金。

## 4、公司控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东、实际控制人杨瑞嘉、史志怀已就公司社会保险和住房公积金缴纳事项作出如下承诺：

“一、在麦澜德首发上市完成后，如麦澜德及其合并报表范围内的公司因在麦澜德首发上市完成前未能依法足额为员工缴纳社会保险和住房公积金，而被有权机构要求补缴、受到有权机构处罚或者遭受其他损失，并导致麦澜德受到损失的，承诺人将在该等损失确定后的三十日内向麦澜德作出补偿。

二、承诺人未能履行相应承诺的，则麦澜德有权按承诺人届时持有的麦澜德股份比例，相应扣减承诺人应享有的现金分红。在相应的承诺履行前，承诺人将

不转让承诺人所直接或间接所持的麦澜德的股份，但为履行上述承诺而进行转让的除外。

三、本声明及承诺函所述声明及承诺事项已经承诺人确认，为承诺人的真实意思表示，对承诺人具有法律约束力。承诺人自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。”

## 第六节 业务和技术

### 一、公司主营业务及主要产品情况

#### （一）公司主营业务情况

公司主要从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务，相关产品主要有盆底及产后康复设备、耗材及配件、信息化产品等，广泛应用于医疗机构的妇产科、妇保科、妇科、盆底康复中心以及月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构。

公司坚持以客户价值为核心、以市场需求为导向、以科技创新为驱动，在盆底及产后康复领域精耕细作，构建以患者为中心、以产品、服务、教育、数据为载体的盆底及产后康复生态系统，使患者能够在不同场景下进行盆底及产后等相关疾病的筛查、诊断、治疗及持续康复，已发展成为产品型号丰富、智能化程度高、应用场景多元、细分行业规模领先、具有较强市场竞争力和影响力的企业。

自成立以来，公司始终以“创造极致健康体验”为使命，以成为“专注于女性健康与美的世界级医疗健康公司”为愿景，以医疗健康设备、耗材、信息化产品的自主研发能力为基石，致力于为女性全生命周期的常见病、多发病提供技术领先、模式创新、安全有效的整体解决方案，持续推出高品质、智能化的医疗健康产品，全面打造系统性、高效能的业务服务体系。

基于在盆底及产后康复领域深耕多年的行业经验、技术积累以及丰富的渠道资源、强大的组织搭建能力，公司积极延伸布局运动康复、女性生殖康复、营养及健康管理等领域，研发出手功能康复训练系统、电超声治疗仪、超声波子宫复旧仪、人体成分健康管理分析仪等产品，将为公司未来业绩持续快速增长提供新动力。

作为医疗器械领域的高新技术企业，公司始终坚持以科技创新为驱动，以江苏省盆底康复工程技术研究中心、江苏省工业设计中心、南京市盆底康复诊疗系统工程研究中心、南京市工程技术研究中心及南京市博士后创新实践基地等研发创新平台为依托，持续加大产品研发和技术创新投入，致力于为用户提供安全、有效的医疗器械产品。截至本招股说明书签署日，公司拥有专利 100 项，其中国










内授权发明专利 8 项、国际授权发明专利 1 项、实用新型专利 49 项、外观设计专利 42 项，软件著作权 35 项，I 类医疗器械备案凭证 9 项，II 类医疗器械注册证 21 项，并通过 ISO13485 质量管理体系认证，部分产品获得欧盟 CE 认证。

目前，公司已搭建起较为完善的营销网络体系，覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市，主要产品已在医疗机构的妇产科、妇保科、妇科、盆底康复中心以及月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构得到广泛应用。报告期内，公司营业收入分别为 14,343.93 万元、25,566.65 万元和 33,651.97 万元，净利润分别为 5,518.40 万元、10,106.38 万元和 11,227.45 万元，营业收入和净利润的年均复合增长率分别为 53.17% 和 42.64%，呈现快速增长态势。

## (二) 公司主要产品情况

公司目前主要从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务，主要产品可分为盆底及产后康复设备、耗材及配件和其他产品，具体情况如下：

主要产品		功能及用途	产品图例	
盆底及产后康复设备	盆底诊疗系列	生物刺激反馈仪		
		便携式生物刺激反馈仪		
	产后恢复系列	盆底训练仪	主要应用于月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构，用于尿控维养、盆腔支持重建、产后恢复等训练	
		便携式产后恢复仪		
	家用系列	盆底生物刺激反馈仪	主要应用于患者居家进行盆底康复治疗	
	耗材及配件	阴道电极	配套盆底及产后康复设备使用，用于盆底及产后康复设备与盆底肌之间电刺激和生物反馈信号的传递	
一次性使用阴道电极				

主要产品		功能及用途	产品图例
	阴道探头		
	一次性使用阴道探头		
其他产品	盆底疾病分级诊疗信息软件		适用于对盆底功能障碍性疾病诊查数据进行查看、储存、管理和传输 
	运动康复设备	便携式生物刺激反馈仪	应用于康复科、神经科、儿童康复科等科室，用于神经损伤导致的运动功能障碍的评估和康复 
		手功能康复训练系统	应用于康复科、神经科等科室，用于手功能运动障碍患者的康复 
	营养及健康管理设备	人体成分健康管理分析仪	主要应用于月子中心、产后恢复中心、健身中心、减肥中心等专业机构，用于测量人体成分，并提供个性化的膳食和运动推荐 
	女性生殖康复设备	超声波子宫复旧仪	应用于妇科、产科，促进产后恶露排出和子宫内膜修复 
		盆腔养护仪	应用于月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构，用于不同生理阶段女性的盆腔养护 
		电超声治疗仪	应用于妇科、生殖中心等科室，用于对因血液循环不畅导致的生殖功能低下进行辅助治疗 

### (三) 公司主营业务收入构成

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司的主营业务收入分别为 14,214.72 万元、25,384.42 万元和 33,434.67 万元，其构成情况如下：

单位：万元

项目		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
盆底及 产后康 复设备	盆底诊疗系列	16,002.73	47.86%	9,346.52	36.82%	6,974.25	49.06%
	产后恢复系列	8,171.42	24.44%	7,806.93	30.75%	3,017.70	21.23%
	家用系列	150.76	0.45%	544.58	2.15%	194.45	1.37%
	小计	<b>24,324.91</b>	<b>72.75%</b>	<b>17,698.03</b>	<b>69.72%</b>	<b>10,186.40</b>	<b>71.66%</b>
耗材及配件		8,215.76	24.57%	7,588.57	29.89%	3,855.24	27.12%
其他产品		894.01	2.67%	97.82	0.39%	173.08	1.22%
合计		<b>33,434.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,384.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,214.72</b>	<b>100.00%</b>

#### (四) 公司主要经营模式

公司主要从事盆底及产后康复相关产品的研发、生产、销售及相关服务，拥有独立完整的产品研发、采购、生产、销售和服务体系，以此实现对产品从研发到销售各个环节的有效控制。在业务开展过程中，公司采取了注重研发和市场的“微笑曲线”经营策略，将主要资源集中于产品研发、技术创新和市场开拓方面，产品硬件生产主要由外协供应商完成，公司则主要负责整机组装、软件烧录、调试、检验等核心工序。公司系根据行业特点和自身实际情况采用目前的经营模式，影响公司经营模式的关键因素在报告期内未发生重大变化，在可预见的未来亦不会发生重大变化。

##### 1、盈利模式

公司拥有较强的产品研发和技术创新能力、严格的质量管理体系和完善的营销网络，主要通过经销商向全国医疗机构的妇产科、妇保科、妇科、盆底康复中心以及月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构提供产后康复产品实现收入和利润。报告期内，公司主营业务收入来源于盆底及产后康复设备、耗材及配件的销售。

##### 2、研发模式

公司非常重视产品研发和技术创新，设有独立的研发中心，主要负责组织研究行业技术发展方向，制定新技术、新产品研发计划，对关键技术进行预研和储备，通过设计改进和技术升级持续优化产品性能。研发中心下设产品设计部、结构设计部、软件开发部、硬件开发部、研发支持部、医学部和信息管理部，该等

部门根据协作分工又下设有不同细分方向的小组，由各组组长统筹管理。

公司研发部门采取弱矩阵管理模式，即由专业条线和项目条线组成的矩阵式管理架构。专业条线包括硬件设计、软件开发、结构设计、产品设计（UI设计、工业设计）、研发支持（硬件测试、软件测试、项目管理、知识产权）等专业团队，各个专业团队由各自的专业经理负责管理。项目条线以研发项目为导向，实行项目负责人制，项目负责人对研发项目的全链条进行管理，在研发的不同阶段通过与产品中心、供应链中心、质量中心、营销中心等部门进行协作配合，完成从立项到上市后使用反馈跟踪的全部流程。

### **3、采购模式**

公司采购模式主要包括直接采购和外协采购，其中直接采购是指公司向供应商发出订单，供应商按照公司订单交付原材料或零部件的采购模式；外协采购是指公司将设计图纸、技术指标和品质要求提供给外协厂商，由外协厂商直接采购原材料或者公司提供相关原材料进行定制化生产后予以交付的采购模式。按是否向外协供应商提供原材料，将外协采购分为外协定制和委托加工，其中：委托加工方式由公司提供相关原材料。

为保证公司产品的质量和性能，公司依据自身业务及行业特点建立了严格的质量管理体系，对供应商管理、采购物资、采购流程、相关部门职责等均进行了严格规范。在选择供应商时，综合考虑供应商的技术水平、产品质量、产品价格、生产能力等因素的基础上，由公司采购部、研发中心、质量中心等部门共同对供应商进行遴选，在物料经检验、试用或验证通过后确定合格供应商名单，并持续对合格供应商名单进行更新。

公司主要根据销售预测、销售订单、生产计划及原材料安全库存量等制定物料采购计划，经部门负责人批准后，由采购人员实施采购，到货后由质量检验部和仓储物流部对采购物料进行清点、验收和入库工作。经过多年的经营和发展，公司已与多家供应商建立了长期、稳定的合作关系，以保证原材料质量的稳定性、供货的及时性。

### **4、生产模式**

公司生产主要负责产品的整机组装、软件烧录、调试和检验等核心工序。在

以销定产的基础上，公司实行订单式生产和库存式生产相结合的生产模式。生产部结合销售需求预测、客户订单、产品库存情况、物料交货进度、产品生产周期等制定生产计划，并完成产品的组装、软件烧录、调试和检验。同时，公司会根据销售经验对预期销售量较大的产品及通用组件进行一定的预生产，以确保在客户订单突然增加时，能快速交付客户，缩短产品交付周期。

## 5、销售模式

### （1）销售方式

医疗器械行业的终端客户主要为各级医疗机构，地域分布较为分散且对服务的及时性要求较高，医疗器械生产企业通常借助经销商的资源优势促进产品的销售及推广，并及时响应终端客户的服务需求。根据行业特点及自身实际情况，公司实行“经销为主、直销为辅”的销售模式。报告期内，公司的经销收入金额分别为 11,280.79 万元、18,515.11 万元和 25,676.59 万元，占主营业务收入的比例分别为 79.36%、72.94%和 76.80%。目前，公司已建立覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市的经销商网络，主要通过经销商向终端客户间接完成销售。公司对长期合作的经销商一般采用一年签一次的经销协议，均采用买断式销售模式，一般采用先款后货的结算方式，同时亦会根据经销商的业务规模、合作时间等因素，适当调整经销商预付货款的比例。

报告期各期末，公司经销商数量分别为 431 家、726 家和 1,040 家，数量众多，其中采购金额大于 50（含 50）万元的经销商数量分别为 38 家、66 家和 90 家，占各期末经销商数量的比例分别为 8.82%、9.09%和 8.65%，但销售金额占比分别为 71.70%、71.83%和 67.67%，贡献了大部分收入。报告期内，公司收入大于 50（含 50）万元主要经销商新增数量分别为 11 家、15 家和 22 家；退出数量分别为 3 家、4 家和 3 家，增加家数大于退出家数，增加和退出情况相对稳定。

报告期内，公司与主要经销商建立了相对稳定的合作关系。报告期内持续与公司发生交易的经销商数量为 196 家，占各期经销收入的比例均在 50%以上；近 2 年持续与公司发生交易的经销商的数量为 424 家，占各期经销收入的比例均在 70%以上。

## （2）销售推广及支持

报告期内，公司主要通过学术会议、展会和售后服务等方式宣传、展示和推广产品。其中，学术会议主要是为了加深医生、治疗师及其他人员对公司产品的认识，提高相关人员对产品的规范化应用，提升公司品牌及产品的影响力。同时，公司对经销商的销售人员、售后服务人员进行定期或不定期的培训，以不断提高其销售公司产品时的产品和市场知识水平、销售技能和服务质量。

## （3）经销商管理

公司建立了《经销商管理制度》，对经销商的选取和管理进行了明确规定，完善了内部控制和管理机制。公司主要从业务资质、企业信用、销售与服务能力、资金实力及区域分布等方面寻找潜在经销商客户，经过调研、评估、洽谈等程序完成经销商开发。公司每年根据销售目标、售后服务情况对经销商进行考核，对于考核不合格的经销商予以淘汰。

## （4）定价机制

在考虑成本和利润的基础上，公司主要参照终端市场价格确定一个指导价格，并经与经销商协商后确定具体产品价格。公司对经销商进行分层管理，针对不同层级执行不同指导价格，通常总经销商指导价格低于紧密经销商指导价格，紧密经销商指导价格低于特约经销商指导价格，特约经销商指导价格低于一般经销商指导价格。

## （5）退换货情况

报告期内，公司存在因客户需求临时变化、选错型号及产品质量问题等原因而发生退换货情况，各期退换货金额及比例如下所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
退换货金额	721.01	504.93	297.81
营业收入	33,651.97	25,566.65	14,343.93
占营业收入的比例	2.14%	1.97%	2.08%

## **（五）公司设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况**

自设立以来，公司一直从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务。经过多年发展，公司结合行业特征、上下游发展状况、自身实际情况等因素形成了目前的经营模式。报告期内，公司主营业务、主要产品和经营模式均未发生重大变化。公司主营业务发展、主要产品的演变情况如下：

### **1、早期创业阶段（2013 年至 2015 年）**

在此阶段，公司确立了聚焦于女性盆底康复诊疗领域的战略定位，围绕女性盆底疾病进行产品研发和技术创新，并积极进行市场布局，正式进入盆底及产后康复市场。在此期间，公司取得盆底表面肌电分析及生物反馈训练系统、生物刺激反馈仪、阴道电极、一次性阴道电极等盆底及产后康复产品的医疗器械注册证，并开始生产、销售该等产品。

### **2、培育发展阶段（2016 年至 2017 年）**

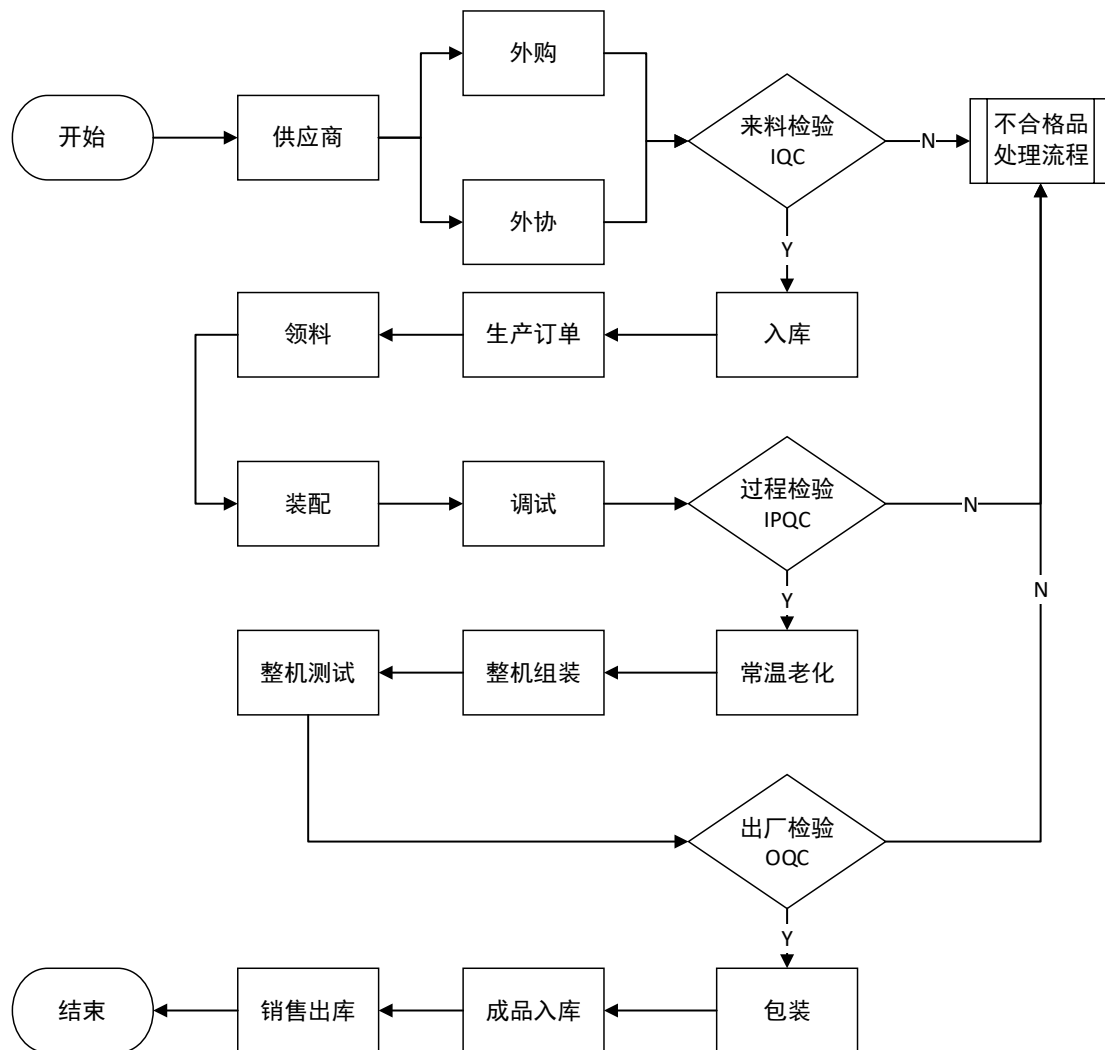
在此阶段，公司持续加大技术创新和产品研发投入，不断提升产品性能和质量水平并拓宽产品线，进一步丰富盆底及产后康复产品的功能，加速全面市场布局。在此期间，公司逐步完成核心产品的技术积累，初步建立覆盖主要区域的营销网络体系，完成新厂区生产线的建设并投产，形成了规模化的研发、生产和销售能力。

### **3、创新发展阶段（2018 年至今）**

经过多年的技术积累和营销网络建设，公司进入了创新发展阶段。在此阶段，公司盆底及产后康复领域的产品线更为丰富，市场区域已覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市。公司确立“专注于女性健康与美”的战略定位，逐步拓展产品线，推出了女性生殖康复、营养及健康管理等领域的新产品，如超声波子宫复旧仪、电超声治疗仪、人体成分健康管理分析仪等。在此期间，公司被认定为“2018 年度南京市瞪羚企业”、“江苏省工业设计中心”、“江苏省盆底康复工程技术研究中心”、“专精特新‘小巨人’企业”、“苏南国家自主创新示范区潜在独角兽企业”、“苏南国家自主创新示范区瞪羚企业”。

## （六）主要产品的工艺流程图

公司主要产品的基本工艺流程图如下：



## （七）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

发行人及子公司佳澜健康、锐诗得、一粟医疗等主要从事医疗器械产品的研发、生产和销售，生产过程主要包括整机组装、软件烧录、调试和检验等环节，除员工日常工作、生活时产生的洗漱及冲厕废水等生活废水、原辅材料包装及生活垃圾等固体废物外，无其他主要环境污染物。废水处理方面，公司通过排水管网经市政管网排入专业污水处理厂进行处理；固体废物处理方面，公司对固体废物进行分类，投放至园区指定的分类集中点，并由园区指定的单位清运。

除上述情形外，发行人子公司欧宝祥在生产注塑产品的过程中产生的废气主要包括颗粒物和甲烷总烃，经集气罩捕集、光氧催化装置处理后，由符合相关



设计规范要求的排气筒排放，污染物排放满足《合成树脂工业污染物排放标准》的要求；生产经营过程中产生的冷却强制排水、生活污水经市政管网排入污水处理厂进行处理；生产经营过程中产生的废润滑油、废液压油、废油桶等废弃物分类收集暂存后委托具备危险废物经营许可证的第三方进行处置，边角料、不合格品等一般固体废物则回收利用，生活垃圾由环卫部门统一清运处理。

报告期内，发行人及子公司未发生重大环保事故，不存在受到环保部门行政处罚的情形。

## **二、公司所处行业的基本情况**

### **（一）所属行业及确定所属行业的依据**

公司主要从事康复医疗器械的研发、生产、销售及服务。根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（2016版），公司主要产品属于“4.2 生物医学工程产业”之“4.2.2 先进治疗设备及服务”中的“康复治疗设备”。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“专用设备制造业（C35）”中的“医疗仪器设备及器械制造（C358）”；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“专用设备制造业（C35）”。

根据《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》，公司所属行业领域属于“第四条（六）生物医药领域，主要包括生物制品、高端化学药、高端医疗设备与器械及相关服务等”之“高端医疗设备与器械”。

### **（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规政策及对公司经营发展的影响**

#### **1、行业主管部门**

医疗器械行业主管部门主要为国家发展和改革委员会、国家卫生健康委员会、国家药品监督管理局。国家发展和改革委员会负责组织实施产业政策，研究拟定医疗器械行业发展规划，指导行业结构调整和实施行业管理；国家卫生健康委员会负责组织拟订国民健康政策，拟订卫生健康事业发展法律法规草案、政策、规划，制定部门规章和标准并组织实施；国家药品监督管理局负责医疗器械的安

全监督管理、标准管理、注册管理、质量管理、上市后风险管理及组织指导医疗器械监督检查、医疗器械监督管理领域对外交流与合作等，具体包括：（1）拟订监督管理政策规划，组织起草法律法规草案，拟订部门规章，并监督实施。研究拟订鼓励医疗器械新技术新产品的管理与服务政策；（2）组织制定、公布医疗器械标准，组织制定分类管理制度，并监督实施；（3）制定注册管理制度，严格上市审评审批，完善审批服务便利化措施，并组织实施；（4）制定研制质量管理规范并监督实施。制定生产质量管理规范并依职责监督实施。制定经营、使用质量管理规范并指导实施；（5）组织开展医疗器械不良事件的监测、评价和处置工作。依法承担医疗器械安全应急管理工作；（6）制定检查制度，依法查处医疗器械注册环节的违法行为，依职责组织指导查处生产环节的违法行为；（7）参与相关国际监管规则和标准的制定；（8）指导省、自治区、直辖市药品监督管理部门工作。

我国医疗器械行业的自律性组织的主要为中国医疗器械行业协会，系由从事医疗器械研发、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、非盈利性的社会团体，主要负责：（1）开展有关医疗器械行业发展问题的调查研究，向有关政府部门提供政策和立法等方面的意见和建议；（2）参与国家标准、行业标准、质量规范的制定、修改、宣传和推广行业资质管理工作；（3）接受有关政府部门的授权和委托，参与制定行业规划，对行业内重大技术改造、技术引进、投资与开发项目进行前期论证及其他任务；（4）开展三类产品及进口产品注册咨询及代理，经政府有关部门批准开展相关各类认证、认可工作，代理申报医疗器械产品出口证明；（5）根据授权进行行业统计，开展行业咨询，组织医疗器械行业相关的法规、质量、技术及职业培训。

## 2、行业监管体制

根据现行有效的《医疗器械监督管理条例》，我国目前对医疗器械按照风险程度实行分类管理，对医疗器械生产企业实行备案或生产许可制度，对医疗器械产品实行备案与注册制度，具体情况如下：

类别	主要内容	产品管理	生产管理	经营管理
第一类	风险程度低，实	向设区的市级药	向生产企业所在地	放开管理，不需备

类别	主要内容	产品管理	生产管理	经营管理
医疗器械	行常规管理可以保证其安全、有效的医疗器械	品监督管理部门提交备案材料进行备案管理	设区的市级药品监督管理部门备案	案和许可
第二类医疗器械	具有中度风险，需要严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械	由省、自治区、直辖市药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书	经省、自治区、直辖市药品监督管理部门审查批准，并发给《医疗器械生产企业许可证》	向经营企业所在地设区的市级药品监督管理部门备案，并发给《第二类医疗器械经营备案凭证》
第三类医疗器械	具有较高风险，需要采取特别措施严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械	由国务院药品监督管理部门审查批准，并发给产品注册证书		向经营企业所在地设区的市级药品监督管理部门备案，并发给《医疗器械经营许可证》

### 3、行业主要法律法规和行业政策以及对公司经营发展的影响

#### (1) 行业主要法律法规

医疗器械行业生产经营受到严格监管，涉及的主要法律法规如下：

序号	法规名称	主要内容	发布部门
1	医疗器械监督管理条例	规定了在中华人民共和国境内从事医疗器械的研制、生产、经营、使用活动及其监督管理须遵守的规则	国务院
2	医疗器械生产监督管理办法	规定了开办医疗器械生产企业的申请与审批、医疗器械生产企业许可管理、医疗器械委托生产的管理、医疗器械生产的监督检查及法律责任等	国家食品药品监督管理总局
3	医疗器械生产质量管理规范	规定了从事医疗器械生产企业的机构与人员、厂房与设施、设计开发、采购、生产管理、质量管理、销售和售后服务、不合格产品控制等方面的规范准则	国家食品药品监督管理总局
4	医疗器械生产日常监督管理规定	依法加强医疗器械生产日常监督管理，保障医疗器械安全有效	国家食品药品监督管理总局
5	药品医疗器械飞行检查办法	规定了食品药品监督管理部门针对药品和医疗器械研制、生产、经营、使用等环节开展的不预先告知的监督检查等方面的内容	国家食品药品监督管理总局
6	医疗器械临床试验质量管理规范	规定了食品药品监督管理部门加强对医疗器械临床试验的管理，维护医疗器械临床试验过程中受试者权益，保证医疗器械临床试验过程规范性等内容	国家食品药品监督管理总局
7	医疗器械经营监督管理办法	规定了经营许可与备案管理、经营质量管理、经营监督管理及法律责任等内容	国家食品药品监督管理总局
8	医疗器械标准管理办法	促进科学技术进步，保障医疗器械安全有效，提高健康保障水平，加强医疗器械标准管理	国家食品药品监督管理总局

序号	法规名称	主要内容	发布部门
9	医疗器械分类规则	主要用于指导制定医疗器械分类目录和确定新的医疗器械的管理类别	国家食品药品监督管理总局
10	医疗器械注册管理办法	规定了医疗器械注册检测、注册申请与审批、注册变更、延续注册、监督管理及法律责任等内容	国家食品药品监督管理总局
11	医疗器械通用名称命名规则	为加强医疗器械监督管理,保证医疗器械通用名称命名科学、规范	国家食品药品监督管理总局
12	医疗器械说明书和标签管理规定	规定了医疗器械说明书和标签的内容、形式等相关要求	国家食品药品监督管理总局
13	医疗器械不良事件监测和再评价管理办法	规定了在中华人民共和国境内开展医疗器械不良事件监测、再评价及其监督管理活动应遵守的法规内容	国家市场监督管理总局
14	医疗器械召回管理办法	规定了在中华人民共和国境内已上市医疗器械召回及其监督管理工作的管理办法	国家食品药品监督管理总局
15	医疗器械使用质量监督管理办法	规定了医疗器械使用单位在采购、验收、使用和转让医疗器械等方面的内容	国家食品药品监督管理总局
16	创新医疗器械特别审查程序	对于受理注册申报的创新医疗器械,国家药品监督管理局将优先进行审评、审批,旨在促进医疗器械创新发展,推动医疗器械产业发展	国家药品监督管理局

## (2) 主要行业政策及影响

与公司业务相关的行业政策如下:

序号	政策名称	相关内容
1	《医疗装备产业发展规划(2021-2025年)》(征求意见稿)	发展高效率、高效能超声治疗、电流治疗、磁场治疗装备。
2	《关于促进社会办医持续健康规范发展的意见》(国卫医发[2019]42号)	社会力量在医疗资源薄弱区域和康复、护理、精神卫生等短缺专科领域举办的非营利性医疗机构,当地政府可与公立医疗机构同等提供场地或租金补贴和其他支持政策;规范和引导社会力量举办康复医疗中心、护理中心、健康体检中心、眼科医院、妇儿医院等医疗机构
3	《增强制造业核心竞争力三年行动计划(2018-2020年)》(发改产业[2017]2000号)	加快高端医疗器械产业化及应用,支持医疗器械专业化咨询、研发、生产、应用示范服务平台建设,推动行业全面转型升级,促进产品质量性能提升
4	《“十三五”医疗器械科技创新专项规划》(国科办社[2017]44号)	加快发展康复、助残、养老等相关的人机交互、脑-机接口、人-机-电融合与智能控制等关键技术,突破家庭护理、老年陪伴、助力助行、穿戴式康复等专业化机器人产品的转化应用
5	《“十三五”卫生与健康规划》(国发[2016]77号)	加大妇女常见病防治力度,妇女常见病定期筛查率达到80%以上;鼓励社会力量发展儿科、精神科、老年病、长期护理、口腔保健、康复、安宁疗护等资源稀缺及满足多元需求的服务;开发可穿戴生理信息监测设备、便携式诊断设备等移动医疗产品和可实现远程监护、诊断、治疗指导的远程医疗系统

序号	政策名称	相关内容
6	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发[2016]67号）	开发智能医疗设备及其软件和配套试剂、全方位远程医疗服务平台和终端设备，发展移动医疗服务；发展高品质医学影像设备、先进放射治疗设备、高通量低成本基因测序仪、基因编辑设备、康复类医疗器械等医学装备，大幅提升医疗设备稳定性、可靠性
7	《“十三五”国家科技创新规划》（国发[2016]43号）	重点部署疾病防控、精准医学、生殖健康、康复养老、药品质量安全、创新药物开发、医疗器械国产化、中医药现代化等任务，加快慢病筛查、智慧医疗、主动健康等关键技术突破，加强疾病防治技术普及推广和临床新技术新产品转化应用，建立并完善临床医学技术标准体系
8	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会公告2017年第1号）	超快电磁脉冲、超高静电场、大功率激光、电磁场、电磁波、超声、光学、力学等康复理疗设备；具有实时的三维肌力测评、步态分析、平衡测评控制、四肢联动、功能性电刺激（FES）、生物反馈、运动监测、感觉测试等功能的康复训练和治疗机器人；肌体功能训练、行为、心理、认知干预的康复训练和测评系统
9	《“十三五”生物产业发展规划》（发改高技[2016]2665号）	把握智能、网络、标准化的新趋势，大力发展新型医疗器械，提供现代化诊疗新手段；到2020年，生物医学工程产业年产值达6,000亿元，初步建立基于信息技术与生物技术深度融合的现代智能医疗器械产品及服务体系
10	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	全面提高妇幼保健服务能力，加大妇女儿童重点疾病防治力度，提高妇女常见病筛查率和早诊早治率，加强儿童疾病防治和预防伤害；全面建立分级诊疗制度，以提高基层医疗服务能力为重点，完善服务网络、运行机制和激励机制；深化药品医疗器械审评审批制度改革
11	《“健康中国2030”规划纲要》	加快医疗器械转型升级，提高具有自主知识产权的医学诊疗设备、医用材料的国际竞争力；加快发展康复辅助器具产业，增强自主创新能力；健全质量标准体系，提升质量控制技术，实施绿色和智能改造升级，到2030年，药品、医疗器械质量标准全面与国际接轨
12	《关于新增部分医疗康复项目纳入基本医疗保险支付范围的通知》（人社部发[2016]23号）	将康复综合评定等20项医疗康复项目纳入基本医疗保险支付范围
13	《中国制造2025》（国发[2015]28号）	提高医疗器械的创新能力和产业化水平，重点发展影像设备、医用机器人等高性能诊疗设备
14	《关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发[2013]40号）	支持自主知识产权药品、医疗器械和其他相关健康产品的研发制造和应用；支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化；提高具有自主知识产权的医学设备、材料、保健用品的国内市场占有率和国际竞争力
15	《关于将部分医疗康复项目纳入基本医疗保险范围的通知》（卫农卫发[2010]80号）	把以治疗性康复为目的的运动疗法等9项医疗康复项目纳入基本医疗保险范围，自2011年1月1日起分别由城镇职工基本医疗保险、城镇居民基本医疗保险、新型农村合作医疗基金按规定比例给予支付

### **（三）所属行业发展情况和未来发展趋势**

#### **1、盆底及产后康复器械简介**

医疗器械是指直接或间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料以及其他类似或者相关的物品，包括所需要的计算机软件；其效用主要通过物理等方式获得，不是通过药理学、免疫学或者代谢的方式获得，或者虽然通过这些方式参与但是只起辅助作用；其目的是：1）疾病的诊断、预防、监护、治疗或者缓解；2）损伤的诊断、监护、治疗、缓解或者功能补偿；3）生理结构或者生理过程的检验、替代、调节或者支持；4）生命的支持或者维持；5）妊娠控制；6）通过对来自人体的样本进行检查，为医疗或诊断目的提供信息。

康复医学是以消除和减轻人的功能障碍，弥补和重建人的功能缺失，设法改善和提高人的各方面功能的医学学科，也是功能障碍的预防、诊断、评估、治疗、训练和处理的医学学科。作为医学中的一门独立学科，康复医学与预防医学、临床医学、保健医学并称为“四大医学”，主要是研究和治疗各种功能障碍，如神经系统功能障碍、言语功能障碍、循环功能障碍、呼吸功能障碍、运动系统功能障碍、盆底功能障碍及生殖功能障碍等。从需求细分领域来看，康复医学涉及到各个系统疾病，在与其他有关学科的密切联系过程中，逐渐形成了神经康复、骨科康复、儿童康复、老年康复、盆底康复、肿瘤康复、心脏康复、呼吸康复等多个细分领域。

盆底功能障碍性疾病（简称“PFD”）是指盆底组织因缺陷、损伤、衰老等原因造成盆底组织结构发生病理性改变，最终导致相应器官位置异常与功能障碍的一系列疾病，主要包括尿失禁（UI）、盆腔器官脱垂（POP）、排便障碍及性功能障碍等。PFD 是全球性妇女常见病，是影响人们生活质量的五大慢性病之一。盆底及产后康复器械主要用于盆底功能障碍性疾病的诊疗和恢复。

#### **2、盆底及产后康复器械行业发展情况**

##### **（1）盆底功能障碍性疾病流行病学分析**

##### **1) 盆底功能障碍性疾病概述**

PFD 的患病率会随着年龄的增长而逐渐提高，其中尿失禁（UI）和盆腔器官脱垂（POP）在临床中最为常见。我国成年女性平均发病率为 20~40%，老年

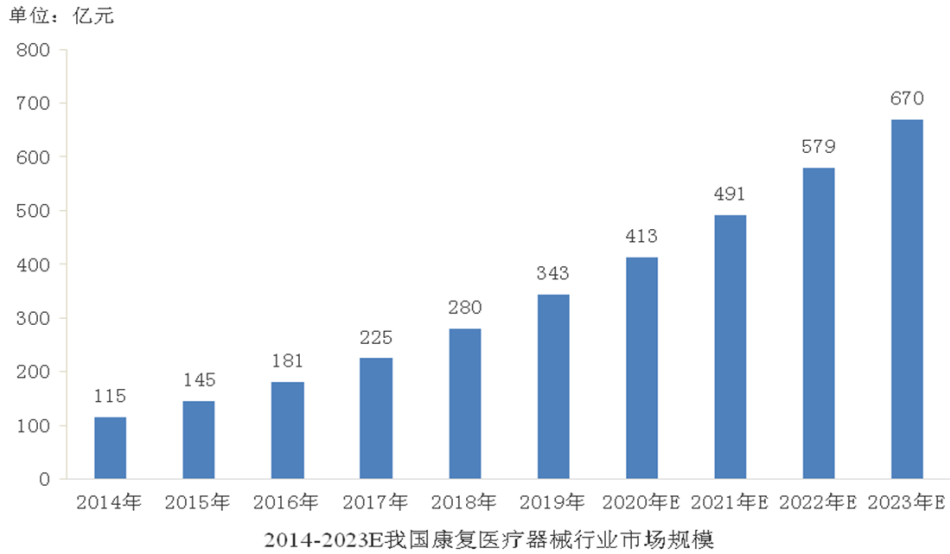
女性发病率高达 40~60%。尿失禁（UI）方面，患病率总体约为 10~40%，但在围产期，UI 患病率可能会在妊娠分娩期间升高到 30%，产后通过治疗会逐步恢复到正常水平。盆腔器官脱垂（POP）方面，发病率总体约为 5~60%，其中 60 岁以上的女性 POP 患病率超过 30%，80 岁以上的女性 POP 患病率达到 50~60%。此外，在围产期，分娩会使女性 POP 患病率升高，超过 20%。特别需要指出的是，女性阴道分娩可能会使女性 POP 患病率提高到 30% 以上，其中二胎及以上且阴道分娩的女性 POP 患病率甚至接近 40%。

## 2) 治疗方式

在治疗方面，PFD 主要分为非手术治疗和手术治疗，而国内外指南都指出非手术治疗均应作为 PFD 的一线治疗方法首先推荐。目前，非手术治疗方法包括生活行为方式干预、盆底肌肉训练（PFMT）、生物反馈电刺激治疗、子宫托等。同时，盆底功能的量化诊断作为 PFD 治疗方案的依据也十分重要。目前，盆底表面肌电分析系统、生物刺激反馈仪、盆底康复器等为 PFD 非手术诊疗的重要器械。

### （2）我国康复医疗器械行业市场规模

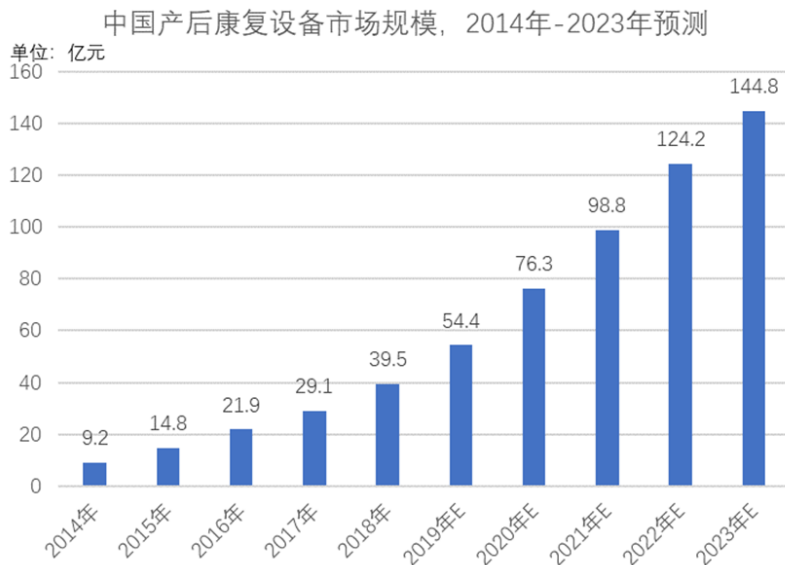
随着我国三级康复医疗体系的日渐完善，产业政策对康复医疗支持力度的不断加大，居民对康复医疗认知度的逐渐提升，同时受人口老龄化日益严峻、慢性病人口数量增加、计划生育政策放开等因素推动，我国康复医疗器械行业市场规模保持快速增长态势。预计到 2023 年，我国康复医疗器械市场规模将达 670 亿元。



数据来源：Frost & Sullivan

### (3) 我国盆底及产后康复器械行业市场规模

近年来，随着国民经济快速发展，我国居民可支配收入水平逐年提高，居民健康意识逐渐增强，同时受国家产业政策大力支持、人口老龄化趋势日益加剧、全面二孩政策落地等因素影响，我国盆底及产后康复医疗器械市场规模保持快速增长态势。根据头豹研究院发布的相关报告，我国产后康复设备行业市场规模(按终端销售额计算)由2014年的9.2亿元快速增长至2018年的39.5亿元，年复合增长率达43.9%。未来，中国产后康复设备市场将以29.7%的年复合增长率高速增长，预计2023年市场规模将达到144.8亿元。



数据来源：头豹研究院



## **（四）行业进入壁垒**

### **1、技术与研发壁垒**

医疗器械行业属于多学科交叉的技术密集型行业，涉及临床医学、生物医学工程、工业设计、电子信息、计算机科学与技术等多个领域的专业知识和技术。对于医疗器械生产企业而言，核心技术积累和科研能力培养是一个长期投入的过程，通常难以在短时间内形成。同时，业内企业通常会在现有产品和技术积累的基础上，持续进行研发以形成更加完善的技术和产品体系，进一步提升新进企业进入本行业的技术壁垒。

### **2、行业准入壁垒**

医疗器械与人类的生命安全、健康密切相关，世界各国对医疗器械的生产、经营等环节均进行严格的监管。我国目前对医疗器械按照风险程度实行分类管理，对生产、经营风险较高的第Ⅱ类和第Ⅲ类医疗器械在注册、生产、经营等环节均有相当严格的行业标准和管理规定。对于境外市场，医疗器械生产企业还需取得对应出口国相应的产品认证，如美国 FDA 认证、欧盟 CE 认证等。因此，新进入本行业的企业需要在前期投入大量的时间和资金完成产品研发、注册申请等相关工作，在开始生产经营之前还需取得生产和经营许可，从而形成一定的行业进入壁垒，难以在短期内与已有企业进行竞争。

### **3、人才壁垒**

盆底及产后康复器械行业属于典型的科技创新驱动发展的人才密集型行业，既需要大量具有多学科背景的复合型高端技术人才以支持产品研发和技术创新，又需要具有丰富管理经验的管理人才和较强销售能力的营销团队以提升管理水平及市场竞争力，但高端技术人才、管理人才和营销团队的培养均需要通过长期的行业实践及跨学科学习与交流。由于我国盆底及产后康复行业起步较晚，行业目前正处于快速发展阶段，具有丰富多学科背景的复合型高端技术人才及具有丰富专业知识和较强销售能力的营销人员相对匮乏，新进入企业难以在短期内培养出具有市场竞争力的专业人才队伍。

### **4、营销渠道壁垒**

我国医疗机构数量众多、分布广阔，搭建完善的营销渠道及服务网络对于医

疗器械行业企业具有重大意义。但是，搭建覆盖全国的营销渠道和服务网络是一个长期投入的过程，新进入企业难以在短期内快速搭建完善的销售渠道及服务网络。同时，医疗器械行业企业在产品销售过程中需要进行临床技术推广，营销团队需要具备扎实的专业知识和丰富的销售经验，新进入企业难以快速组建成熟的营销团队。

## **5、品牌壁垒**

品牌知名度是医疗器械企业综合实力的集中体现。品牌知名度较高的医疗器械企业通常具有较强的综合实力，其产品的安全性、有效性、使用便捷性等更容易得到各级医疗机构的认可。品牌知名度的建立和提升往往需要医疗器械企业在产品研发、质量管理、市场推广、售后服务等方面进行持续的投入，新进入企业难以在短期内树立市场认可的品牌形象并得到医疗机构的广泛认可。

### **（五）行业发展态势、面临的机遇和挑战**

#### **1、行业发展态势、面临的机遇**

##### **（1）国家产业政策支持**

医疗器械行业关系到人民群众的生命健康安全，一直以来得到国家高度重视，属于国家鼓励支持发展的重要领域。近年来，我国陆续出台了系列产业政策鼓励支持医疗器械行业发展，为促进行业健康快速发展创造了良好的政策环境。

2013年10月，国务院印发《关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发[2013]40号），提出支持自主知识产权药品、医疗器械和其他相关健康产品的研发制造和应用，支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化，提高具有自主知识产权的医学设备、材料、保健用品的国内市场占有率和国际竞争力。

2016年3月，《国家“十三五”规划纲要》发布，提出全面提高妇幼保健服务能力，加大妇女儿童重点疾病防治力度，提高妇女常见病筛查率和早诊早治率，加强儿童疾病防治和预防伤害；全面建立分级诊疗制度，以提高基层医疗服务能力为重点，完善服务网络、运行机制和激励机制。

2016年10月，中共中央、国务院印发《“健康中国2030”规划纲要》，提

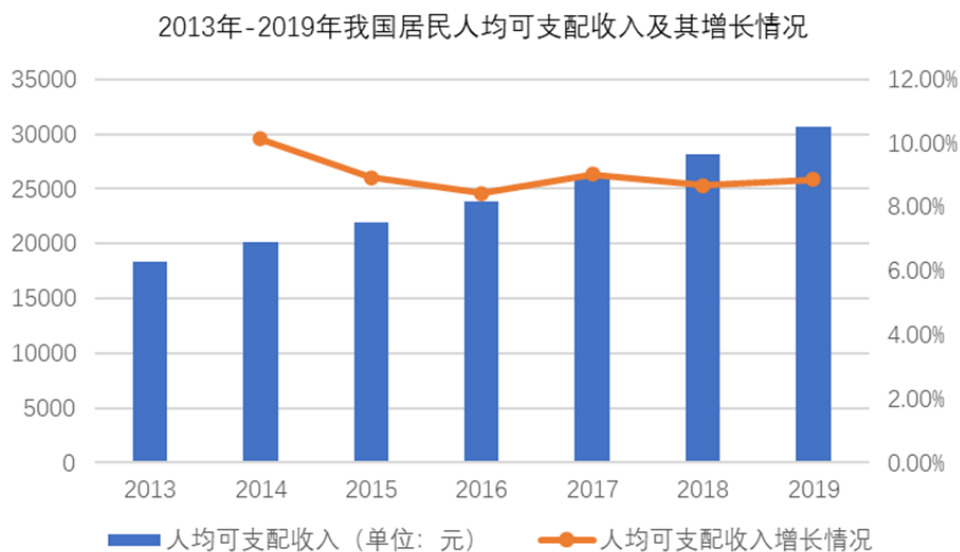
出加快医疗器械转型升级，提高具有自主知识产权的医学诊疗设备、医用材料的国际竞争力；加快发展康复辅助器具产业，增强自主创新能力。

2016年11月，国务院印发《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发[2016]67号），提出开发智能医疗设备及其软件和配套试剂、全方位远程医疗服务平台和终端设备，发展移动医疗服务；发展高品质医学影像设备、先进放射治疗设备、高通量低成本基因测序仪、基因编辑设备、康复类医疗器械等医学装备，大幅提升医疗设备稳定性、可靠性。

2016年12月，国务院印发《“十三五”卫生与健康规划》（国发[2016]77号），提出加大妇女常见病防治力度，妇女常见病定期筛查率达到80%以上；鼓励社会力量发展儿科、精神科、老年病、长期护理、口腔保健、康复、安宁疗护等资源稀缺及满足多元需求的服务；开发可穿戴生理信息监测设备、便携式诊断设备等移动医疗产品和可实现远程监护、诊断、治疗指导的远程医疗系统。

## （2）居民人均可支配收入水平及人均卫生费用支出持续提高

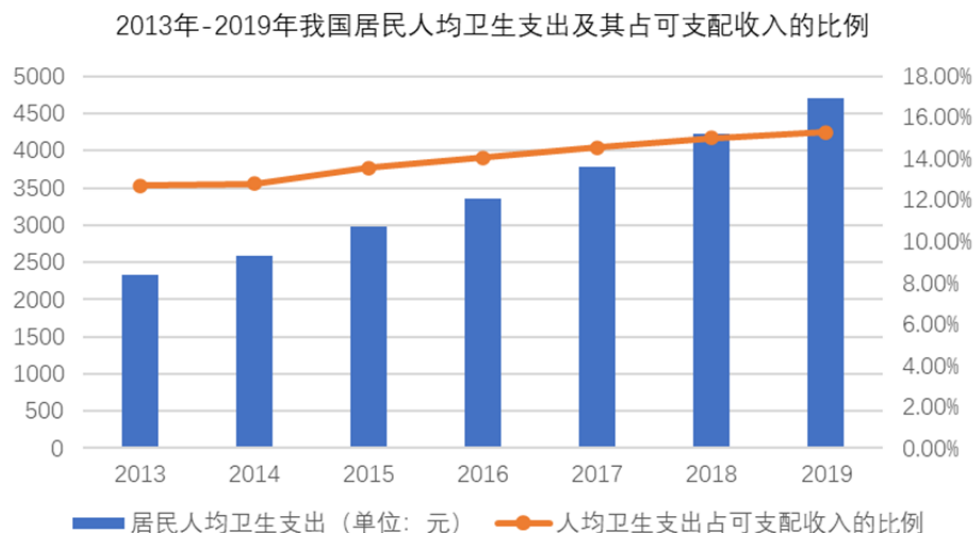
近年来，随着国民经济的健康快速发展，我国居民人均可支配收入水平逐年提高，进而带动对医疗健康服务的需求的增长。2013年至2019年期间，我国居民人均可支配收入水平从18,311元增至30,733元，增幅为67.84%，年均复合增长率为9.01%。



数据来源：国家统计局

随着人均可支配收入水平逐年提高，我国居民在医疗健康领域的支付能力和

支付意愿亦逐渐增强。2013年至2019年，我国居民人均卫生支出从2,327.37元增至4,702.79元，增幅为102.06%，年均复合增长率为12.44%。居民医疗支付能力持续增强将进一步带动医疗器械市场规模的增长。



数据来源：卫健委、国家统计局

### (3) 居民健康意识增强及产后保健服务普及

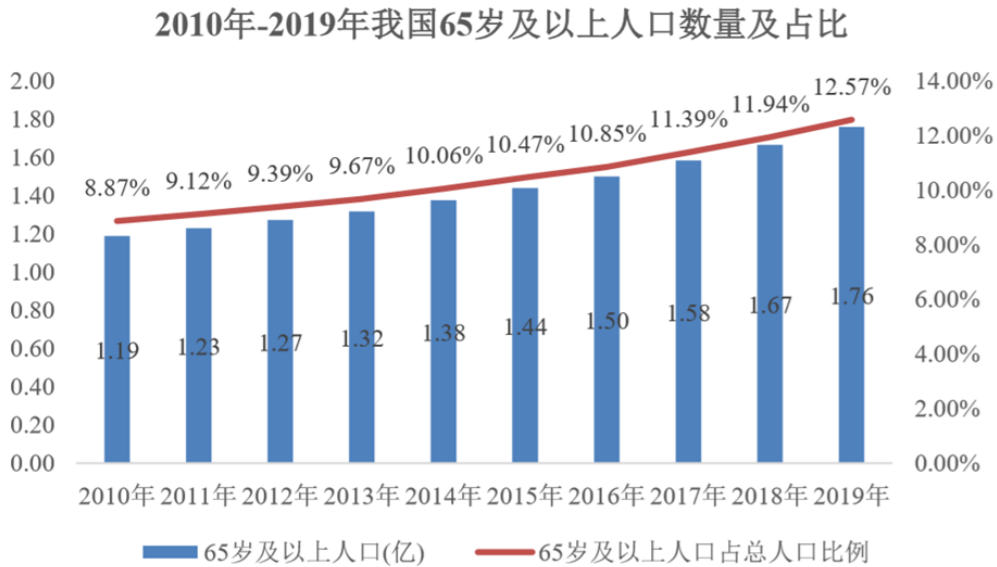
随着医疗科技不断创新及生活水平与质量持续提高，我国居民的健康意识显著增强，用于医疗健康的费用支出亦相应增加。特别是女性，随着我国女性在家庭和社会地位的崛起，女性越来越重视自身健康问题，其对医疗健康服务的巨大潜在需求逐渐转换成实际需求。近年来，我国女性健康意识呈现深度下沉趋势，进一步拉动对医疗健康服务的需求，进而带动医疗器械市场规模的快速增长。

同时，我国医疗机构大力推进产后访视服务，进一步增强居民对产后康复的重视程度，使得产后出现不良症状的产妇及时接受产后康复治疗，进而提升产后康复服务渗透率。为满足居民对产后康复服务需求的持续增长，各级医疗机构增加了对盆底及产后康复设备、耗材及配件的采购数量，促进了盆底及产后康复医疗器械市场规模的快速增长。

### (4) 人口老龄化趋势加剧

近年来，随着经济水平的提高和生活水平的改善，我国居民平均寿命明显提高，人口老龄化趋势日益加剧。根据国家统计局统计数据，2010年至2019年期间，我国65岁及以上人口数量从1.19亿增至1.76亿，占总人口比例从8.87%增

至 12.57%。



数据来源：国家统计局

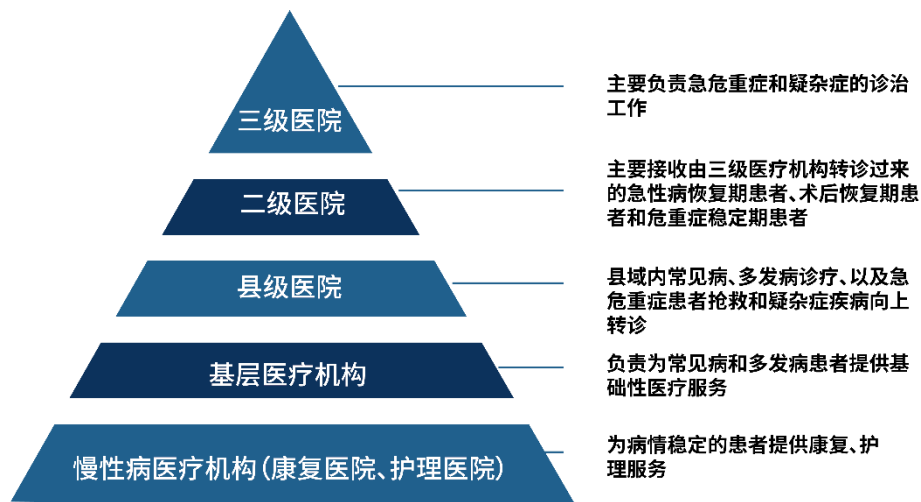
盆底功能障碍性疾病发病率与年龄相关性较高。相关资料显示，女性尿失禁的患病率较高，其中年龄较大的女性失禁的患病率为 17%-55%，而较年轻及中年女性尿失禁的患病率为 12%-42%。

未来，随着我国人口老龄化趋势的不断加剧，盆底功能障碍性疾病患者人数将呈现持续增长态势，对盆底功能康复的需求将不断增长，进而拉动盆底康复器械市场规模的持续增长。

#### （5）分级诊疗制度逐步完善，促进医疗服务下沉

近年来，我国先后出台《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》（国办发[2015]70号）、《关于推进分级诊疗试点工作的通知》（国卫医发[2016]45号）、《关于进一步做好分级诊疗制度建设有关重点工作的通知》（国卫医发[2018]28号）等政策文件，旨在推进分级诊疗制度建设，以实现患者到基层首诊和上下级医院双向转诊的合理就医格局。

在分级诊疗模式下，基层医疗机构主要负责为常见病和多发病患者提供基础性医疗服务，为病情稳定的患者提供康复、护理服务；二级医疗机构主要接收由三级医疗机构转诊过来的急性病恢复期患者、术后恢复期患者和危重症稳定期患者；三级医疗机构主要负责急危重症和疑难杂症的诊治工作。



分级诊疗制度的实质是按照疾病的轻重缓急及治疗难易程度进行分级，不同级别的医疗机构承担不同疾病的治疗，目的是合理疏导和再分配医疗资源，促进医疗资源向基层下沉，从而提升基层医疗机构诊疗能力。分级诊疗制度将促进基层医疗机构诊疗技术、诊疗设备和患者数量得以提高，从而带动基层医疗健康服务规模快速增长，有利于盆底及产后康复服务需求的增长。

## 2、面临的挑战

### (1) 盆底功能障碍性疾病就诊率低

盆底功能障碍性疾病是一类发病率高的疾病，是影响人们生活质量的五大疾病之一。盆底功能障碍性疾病患者，特别是老年患者往往受传统观念及对疾病认识程度不足等因素影响，认为身体出现的相关症状是人体衰老的正常反应，或者羞于启齿，从而导致该类疾病的就诊率较低。

近年来，随着我国临床对盆底及产后康复日益重视，居民可支配收入水平不断提高、健康意识逐渐增强，盆底功能障碍性疾病患者的就诊率呈现逐渐上升趋势，但仍然存在较大的提升空间。

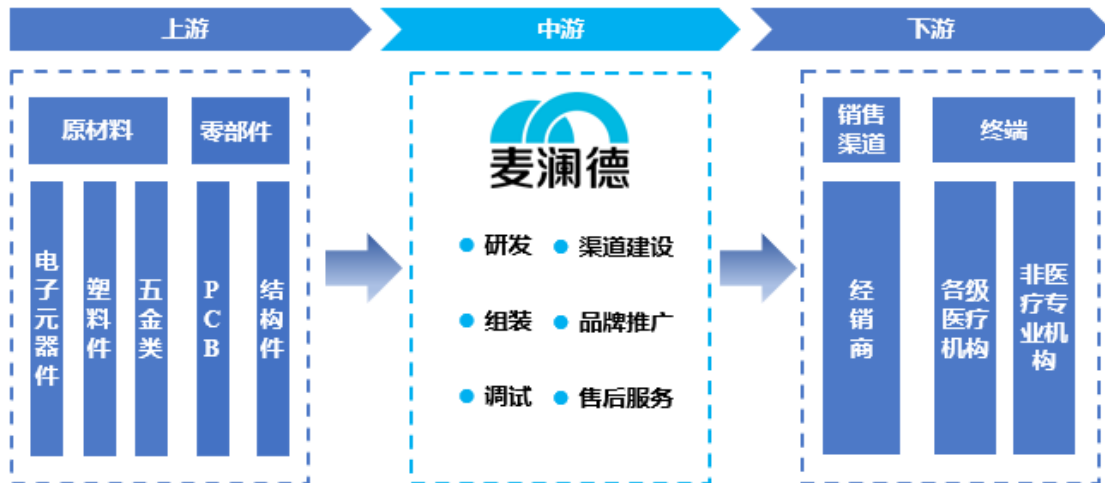
### (2) 高端专业技术人才匮乏

医疗器械行业属于多学科交叉的技术密集型行业，涉及临床医学、生物医学、工业设计、电子信息、计算机科学与技术等多个领域的专业知识和技术，对具有丰富实践经验的复合型人才需求较大。我国盆底及产后康复行业起步较晚，行业

目前正处于快速发展阶段，具有丰富多学科背景的复合型高端技术人才及具有丰富专业知识和较强销售能力的营销人员相对匮乏。

## （六）所属行业与上下游行业的关联性及其影响

公司主要从事盆底及产后康复领域产品的研发、生产、销售和服务，所处行业为医疗器械行业，其与上下游行业的关联性如下：



### 1、上游行业对本行业的影响

公司所处行业的上游主要为电子元器件、PCB、塑胶件、结构件及五金件等生产行业。该等行业市场供应充足，采购较为便捷，但其占产品生产成本的比重较高，因此其价格波动会对企业利润产生较大影响。同时，上游行业的技术水平和生产工艺直接影响医疗器械的质量和性能，对医疗器械生产企业的业务经营具有重要影响。

### 2、下游行业对本行业的影响

下游行业的终端主要是各级医疗机构及月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构，医疗器械生产企业主要通过经销商销售至该等终端客户。随着我国居民人均可支配收入逐年提高、健康意识显著增强、老龄化趋势不断加剧以及分级诊疗制度的不断完善，医疗健康服务的需求将快速增长，进而带动医疗器械市场规模的较快增长。

## （七）行业竞争情况

### 1、市场地位

公司长期坚持以客户价值为核心、以市场需求为导向、以科技创新为驱动，

自主研发形成了盆底诊疗系列设备、产后恢复系列设备、家用系列设备以及配套耗材等较为丰富的产品线，已发展成为产品型号丰富、智能化程度高、应用场景多元、细分行业规模领先、具有较强市场竞争力和影响力的企业。盆底及产后康复领域的进入门槛较高，我国目前取得盆底诊疗设备注册证的企业数量不多。本公司凭借技术研发优势和品牌优势占据了市场领先地位，先后被认定为 2018 年度南京市瞪羚企业、苏南国家自主创新示范区潜在独角兽企业、苏南国家自主创新示范区瞪羚企业、工业和信息化部专精特新“小巨人”企业。

公司目前已搭建完成覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市、1,000 余家经销商的营销网络。根据《2019 年我国卫生健康事业发展统计公报》统计数据，2019 年我国三级医院 2,749 家（其中三级甲等 1,516 家）、二级医院 9,687 家、一级医院 11,264 家。公司产品已在各级医疗机构得到广泛应用，其中三级医院 600 余家，二级医院 3,000 余家，一级医院 1,000 余家。此外，公司产品已进入 3,000 余家月子中心、母婴护理中心和产后恢复中心等专业机构。

报告期内，公司营业收入分别为 14,343.93 万元、25,566.65 万元和 33,651.97 万元，净利润分别为 5,518.40 万元、10,106.38 万元和 11,227.45 万元，营业收入和净利润的年均复合增长率分别为 53.17% 和 42.64%，增长速度较快。

## 2、公司竞争优势

### （1）产品优势

公司的盆底及产后康复设备采用高度集成一体化设计，可实现独立 8 通道肌电信息采集、电刺激、生物反馈及 1 个独立张力检测通道；肌电信息采集频率最高可达 8,192Hz，电流脉宽和电刺激频率分别可实现 10-1,000 $\mu$ s（步进精度 10 $\mu$ s）、0.5-1,000Hz（步进精度 1Hz）范围内自由调节；在盆底肌功能评估过程中，可同时检测腰腹部肌肉、臀部肌肉和大腿内侧肌肉的参与情况，并实现同时对两个患者进行盆底筛查评估或盆底治疗。同时，公司盆底及产后康复设备还具有盆底对称性评估、性功能评估、尿流率检测、肌电频域分析、盆底肌张力检测、智能阴道牵张训练等功能。此外，公司盆底诊疗及康复设备可实现智能建档、预约管理、诊疗方案智能生成、疗程化治疗、预设电流、参数实时化调节、治疗回看、家庭训练、电子病历、设备间数据自动实时同步等功能。



在盆底及产后康复领域，公司系国内首家取得一次性使用阴道电极注册证、盆底疾病分级诊疗信息软件注册证、盆底生物刺激反馈仪注册证的企业。一次性使用阴道电极解决了业内原有的产品性能和成本之间的矛盾，避免了交叉感染的同时能够很好地符合数据检测的要求，有助于保障医疗安全并提升患者体验；盆底疾病分级诊疗信息软件帮助医联体、医共体、总院与分支机构等建立统一的盆底疾病诊疗信息网络，实现信息互通、会诊转诊、科研管理等功能，发挥各级医疗机构的自身优势，合理分配医疗资源、提升医护诊疗效率，为疾病的跟踪随访、医疗大数据的整合分析、科研学术的储备应用提供了集中式管理平台，打破了地域性医疗技术水平和资源的不均衡，进而使患者受益，其相关疾病能够得到及时、有效、便捷的诊疗；家用盆底及产后康复设备采用一体化集成设计，体积小、重量轻、便于携带，手机端 APP 作为功能数据平台，界面友好、智能操作、便于提升患者康复的依从性，从而达到更好的治疗效果。

基于在盆底及产后康复领域深耕多年的行业经验、技术积累，公司积极延伸布局运动康复、女性生殖康复、营养及健康管理等领域，研发出手功能康复训练系统、电超声治疗仪、超声波子宫复旧仪、人体成分健康管理分析仪等产品，将为公司未来业绩持续快速增长提供新动力。

2015 年 7 月，公司产品生物刺激反馈仪获得南京市人民政府颁发的南京市生物医药新产品证书；2015 年 11 月，公司产品盆底表面肌电分析及生物反馈训练系统于获得江苏省科学技术厅认定的《高新技术产品认定证书》；2016 年 9 月，公司产品生物刺激反馈仪获得江苏省科学技术厅认定的《高新技术产品认定证书》；2018 年 4 月，公司与华中科技大学共同研发的“复现人手抓握功能的机器人拟人手”获得瑞士联邦政府、日内瓦州政府、日内瓦市政府、世界知识产权组织授予的第 46 届日内瓦国际发明展银奖；2019 年 10 月，公司基于互联网的盆底疾病分级诊疗系统被列入南京市 2019 年创新产品推广示范推荐目录；2020 年 10 月，公司高性能多通道精准肌电信息采集诊疗技术开发及应用项目获得第十届中国技术市场协会金桥奖二等奖。

## （2）研发团队及技术储备优势

2020 年末，公司拥有临床医学、生物医学工程、机械、材料、软件、电子信息、模具、自动化等不同专业背景的研发人员 113 人，占公司员工总数 24.84%，

其中硕士以上学历研发人员 28 人。一支创新能力强、专业结构合理、研发经验丰富的复合型人才队伍，保证了公司能够通过自主研发与创新形成了一批高新技术成果，为构建公司产品的核心竞争力和市场竞争优势奠定了技术基础。

报告期内，公司研发费用占当期营业收入的比例分别为 13.05%、10.34%和 12.58%，保持了较大比例的研发投入，从而保证了公司持续发展所需的技术储备。截至本招股说明书签署日，公司及子公司已取得 8 项国内授权发明专利、1 项国际授权发明专利、49 项实用新型专利、42 项外观设计专利、35 项软件著作权，多项发明专利处于实质审查阶段。

### （3）科研成果转化的平台优势

盆底及产后康复器械行业属于多学科交叉的技术密集型行业，涉及临床医学、生物医学工程、工业设计、电子信息、计算机科学与技术等多个领域的专业知识和技术。公司围绕盆底及产后康复领域持续进行高效的技术研发和产品创新，先后被认定为南京市企业技术中心、江苏省工业设计中心、南京市盆底康复工程技术研究中心、江苏省盆底康复工程技术研究中心及南京市博士后创新实践基地。

依托科技成果产业化平台的建设，公司科研成果转化经验逐渐丰富，调动各方面研发资源的能力也得到加强。成熟的科研成果转化平台不但促进了公司已有技术成果的产业化，形成了盆底诊疗系列设备、产后恢复系列设备、家用系列设备以及配套耗材等较为丰富的产品线，而且也促进了公司研发能力的提升，加强了研发技术储备，提高了研发项目的成功率。

### （4）管理团队优势

秉承“创新、分享、积极、坦诚”的企业文化，公司凝聚了一支拥有共同企业愿景、管理经验丰富、业务分工明确，坚持以自主研发实现国产替代化、具有强烈使命感和高度进取心的核心管理团队。经过多年发展，管理团队在技术管理、供应链管理、市场营销和企业管理等方面积累了丰富的实践经验，对盆底及产后康复行业的理解力及敏锐的洞察力不断加强，能够基于行业发展及自身实际情况建立适合自身业务特点的业务模式，为公司持续、健康、快速发展提供了有力支撑。

同时，公司还非常注重管理人才的引进，并持续完善人才培养和激励制度，以稳定的核心管理团队为基础，不断夯实团队各层级人才，持续提升管理团队的市场敏锐度和经营管理水平。

#### （5）品牌优势

经过多年的积累和发展，公司在盆底及产后康复领域享有较高的品牌知名度，产品较早实现了与国外进口的同类产品同台竞技。盆底诊疗系列产品已在全国 4,600 余家医院得到应用，其中二级及以上医院 3,600 余家、三级医院 600 余家；同时，产后恢复系列产品已进入月子中心、母婴护理中心和产后恢复中心等专业机构超过 3,000 家。未来随着盆底诊疗和产后康复市场渗透率的不断提高，公司的品牌优势将愈加显著。

#### （6）质量管理优势

医疗器械产品的安全性、有效性和稳定性关乎患者的生命安全和健康，其质量必须得以严格控制。作为医疗器械生产企业，公司高度重视产品质量管理工作，严格按照相关法律法规、标准建立了完善的质量管理体系，涵盖研发、采购、生产、检验和销售等各个环节。目前，公司已通过 ISO13485:2016 质量管理体系认证，且部分产品通过了欧盟 CE 认证。

#### （7）营销网络及售后服务优势

公司设有营销中心，负责全国营销网络的建设和维护。经过多年的发展，公司已经建立了全国 1,000 余家经销商的营销网络，产品覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市，并在各级医疗及专业机构得到广泛应用。公司一方面积极配合各地经销商开展营销活动，与经销商一起进行产品推广、客户宣讲，借助经销商的渠道销售产品；另一方面，公司十分重视对终端客户的售后服务工作，能够第一时间及时快速响应临床需求并根据临床反馈及时改进产品，有效保持客户的稳定性并挖掘客户的潜在需求。

### 3、公司竞争劣势

#### （1）业务规模相对较小

经过多年的快速发展，公司业务规模已居国内盆底及产后康复领域前列，但

业务总体规模相对较小，且产品线有待拓展和完善，市场竞争地位和抗风险能力有待进一步提高。

## （2）融资渠道匮乏

公司所处行业属于技术和资金密集型行业，产品从立项研发、产品试制、临床试验、产品注册、批量生产到市场推广及销售，需要大量的资金投入。此外，公司需要不断跟进市场需求的不断变化，及时推出质量稳定、安全有效的产品，对公司的资金实力提出了更高的要求。

随着公司业务的快速发展，资金需求不断增长，而目前融资渠道较为单一，公司亟需拓宽融资渠道，满足业务发展的资金需求。

## （3）国际化经营管理经验不足

公司业务以科技创新为驱动，在技术研发、经营管理等领域积累了丰富的实践经验，目前正积极准备向海外市场扩展。未来，随着公司海外市场规模的逐步扩大，现有的经营管理模式可能难以适应国际化的要求，公司在组织机构、运营管理、内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。因此，公司需要不断加强制度建设，提升国际化经营管理水平，以应对公司的国际化规模扩张和激烈的市场竞争。

## 4、取得的科技成果与产业深度融合的具体情况

自成立以来，公司专注于盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务，注重科技成果与产业深度融合。随着南京市企业技术中心、江苏省盆底康复工程技术研究中心、江苏省工业设计中心、南京市工程研究中心及南京市博士后创新实践基地等项目落地实施，公司不断加强研发平台建设，持续研发产业发展中的关键性技术，开发配套的技术、工艺和装备，将电生理技术、耗材设计技术、智慧医疗技术、软体外骨骼机器人技术、生物电阻抗技术及聚焦超声技术等科技成果不断转化，形成了生物刺激反馈仪、盆底训练仪、便携式生物刺激反馈仪、便携式产后恢复仪、阴道电极、一次性使用阴道电极等盆底及产后康复领域相关产品，并积极延伸布局运动康复、女性生殖康复、营养及健康管理等领域，研发出手功能康复训练系统、电超声治疗仪、超声波子宫复旧仪、人体成分健康管理分析仪等产品。截至本招股说明书签署日，公司取得 I 类医疗器械备案凭证

9 项，II 类医疗器械注册证 21 项，并通过了 ISO13485: 2016 质量管理体系认证，部分产品获得欧盟 CE 认证。

公司自主研发的科技成果已在盆底及产后康复领域形成较为完备的产品线，使患者能够在医疗机构、院外机构及居家等场景下进行盆底及产后等相关疾病的筛查、诊断、治疗及持续康复。未来，公司将积极围绕女性健康与美的领域进行科技成果转化，持续为客户提供产品线更加丰富、更具有市场竞争力的产品。

## **(八) 发行人与同行业可比公司的比较情况**

### **1、同行业可比公司基本情况**

公司聚焦于女性健康与美的领域，围绕女性全生命周期的常见病、多发病进行产品研发和技术创新。报告期内，公司主要从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务，同行业可比公司包括深圳普门科技股份有限公司、南京伟思医疗科技股份有限公司、河南翔宇医疗设备股份有限公司、广州龙之杰科技有限公司、广州市杉山医疗器械实业有限公司等。

#### **(1) 深圳普门科技股份有限公司**

该公司成立于 2008 年 1 月，注册资本 42,220 万元，主要从事医疗器械的研发、制造、营销及服务，专注于治疗与康复解决方案和体外诊断产品线的开发及技术创新，主要产品覆盖治疗与康复、体外诊断两大领域。

#### **(2) 南京伟思医疗科技股份有限公司**

该公司成立于 2001 年 1 月，注册资本 6,834.6667 万元，主要从事康复医疗器械的研发、生产和销售，致力于在盆底及产后康复、神经康复、精神康复等细分领域为医疗及专业机构提供安全有效的康复医疗产品及整体解决方案，主要产品为电刺激类、磁刺激类、电生理类设备、耗材及配件等康复医疗器械及产品。

#### **(3) 河南翔宇医疗设备股份有限公司**

该公司成立于 2002 年 3 月，注册资本 16,000 万元，致力于疼痛康复、神经康复、骨科康复、产后康复、医养结合等领域智能康复设备的自主研发、生产与销售，主要产品涵盖康复评定、训练、理疗等康复医疗器械主要领域，为全国各级医疗机构、养老机构、残疾人康复中心、福利院、教育系统机构以及家庭提

供系列康复产品及整体解决方案。

(4) 广州龙之杰科技有限公司

该公司成立于 2000 年 1 月，注册资本 1,411.7647 万元，主要从事康复理疗医疗器械的研发、生产和销售，主要产品涵盖疼痛康复、神经康复、孕产康复、骨科康复、养老康复、重症康复等领域，主要用户为医疗机构、康复机构、体育训练机构等专业机构。

(5) 广州市杉山医疗器械实业有限公司

该公司成立于 1997 年 9 月，注册资本 150 万元，专业从事医疗器械研究、开发、生产、销售和国际贸易，主要产品为低频神经肌肉治疗仪、妇女电生理康复系列、术中监测及修复系列、耗材等。该公司为 ELECTRONIC CONCEPT LIGNON INNOVATION 的 PHENIX 系列医疗设备在国内的代理商。

2、同行业可比公司的经营情况

(1) 研发投入情况

发行人与同行业可比公司在研发投入方面的对比情况如下：

公司名称	研发投入（万元）			研发投入占营业收入的比例		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
普门科技	10,333.05	7,792.17	6,667.07	18.66%	18.44%	20.61%
伟思医疗	3,428.74	2,738.35	1,854.31	9.06%	8.59%	8.92%
翔宇医疗	5,155.14	4,149.31	2,881.67	10.40%	9.71%	8.03%
龙之杰	4,913.08	4,437.17	3,730.40	6.43%	6.44%	5.41%
本公司	4,234.63	2,644.48	1,872.28	12.58%	10.34%	13.05%

数据来源：公司年度报告、招股说明书等信息披露文件

注：龙之杰为上市公司诚益通的子公司，诚益通未在年度报告中披露龙之杰研发投入、研发投入占营业收入的比例等相关数据，上述数据为诚益通合并数据。

(2) 关键业务数据及指标情况

发行人与同行业可比公司在关键业务数据及指标方面的对比情况如下：

公司名称	主营业务收入（万元）			主营业务毛利率		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
普门科技	15,763.75	13,301.72	13,121.72	75.47%	76.32%	77.07%

公司名称	主营业务收入（万元）			主营业务毛利率		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
翔宇医疗	49,124.04	42,302.44	35,695.82	67.71%	66.37%	63.40%
伟思医疗	37,662.54	31,702.58	20,618.76	73.57%	73.70%	74.10%
龙之杰	16,671.29	16,785.58	16,494.79	63.19%	71.44%	70.97%
本公司	33,434.67	25,384.42	14,214.72	75.97%	80.00%	79.41%

数据来源：公司年度报告、招股说明书等信息披露文件

注：（1）杉山医疗为非上市公司，无法通过公开渠道获得其营业收入、主营业务毛利率相关数据；（2）龙之杰为上市公司诚益通的子公司，其营业收入、毛利率相关数据为诚益通年度报告披露的康复医疗器械相关数据；（3）普门科技主营业务收入、毛利率相关数据为其年度报告披露的治疗与康复类板块相关数据。

### 3、产品主要性能指标情况

公司盆底及产后康复设备与其他同类产品的性能指标比较情况如下：

项目	麦澜德	主要竞品	国家或行业标准
通道数	可实现 8 个独立全功能（包含肌电采集、电刺激、肌电触发电刺激、生物反馈功能）物理通道；1 个压力检测通道，自动化定量充气	个别竞品可实现 8 个独立电刺激通道，部分通道是全功能（包含肌电采集、电刺激、肌电触发电刺激、生物反馈功能）物理通道；1 个压力检测通道	/
分辨率	≤0.2μV	≤2μV	≤2μV
采样率	8,192Hz	2,048Hz 或 8,192Hz	/
测量范围	1-3,000μV	1-3,000μV（个别竞品）	/
通频带	不窄于 20-550Hz	不窄于 20-500Hz	不窄于 20-500Hz
共模抑制比	大于 100dB	大于 100dB	大于 100dB
刺激强度	0-100mA	0-100mA	/
电流脉宽	10-1,000μs、步进精度 10μs	10-1000μs、精度 10μs（个别竞品）	/
刺激频率	0.5-1,000Hz，步进精度 1Hz	个别竞品高限可到 2,000Hz，但未实现全范围的 1Hz 精度可调	/
治疗模式	神经肌肉电刺激 肌电触发电刺激 Kegel 模板训练 多媒体游戏 刺激反馈模式 独立电刺激模式 智能牵张训练	神经肌肉电刺激 肌电触发电刺激 Kegel 模板训练 多媒体游戏 功能电刺激（个别竞品） 智能电刺激（个别竞品） 交互电刺激（个别竞品）	/
使用模式	单台主机双人同时进行盆底肌电反馈的诊疗；双人同时进行盆底肌电反馈评估、双人同时进行盆底肌电反馈治疗、一人进行盆	无类似功能	/

项目	麦澜德	主要竞品	国家或行业标准
	底肌电反馈评估同时另一人进行盆底肌电反馈治疗，互不干扰		
对称性评估	具备高兼容性的双通道电极；软件具备对称性评估模块；全面的量化对称性评估报告	无类似功能	/
张力检测	专人专用压力探头，避免交叉感染；自动定量充气，精准易操作；可提供盆底肌动静态张力相关测试值、张力-体积曲线等	传统压力探头，无自动定量充气；可进行盆底肌的压力评估	/
牵张训练	利用压力探头程序化充放气牵张盆底肌进行被动牵张训练，以降低盆底肌张力	无类似功能	/
治疗方案	可根据盆底筛查或评估结果一键自动生成个性化疗程化的盆底治疗方案	个别竞品可实现	/
数据同步	可实现多台设备筛查评估及治疗数据的自动实时同步	个别竞品可实现	/
分级诊疗	盆底疾病分级诊疗信息系统拥有独立二类医疗器械注册证，实现医联体组建、共享数据、科研协作、病患转诊、本地病员管理等功能	无盆底分级诊疗信息系统的独立二类医疗器械注册证	/

注：1、选取的主要竞争对手为广州市杉山医疗器械实业有限公司、广州龙之杰科技有限公司、南京伟思医疗科技股份有限公司等；2、产品信息来源为各主要竞争对手已上市主要产品的产品说明书；3、伟思医疗招股说明书。

### 三、公司销售情况和主要客户

#### （一）主要产品的产销情况

##### 1、主要产品的产能、产量与销量

公司主要从事盆底及产后康复相关产品的研发、生产、销售及相关服务。在业务开展过程中，公司将主要资源集中于产品研发、技术创新和市场开拓等方面，主要负责整机组装、软件烧录、调试、检验等核心工序，生产所需的产品硬件主要通过市场采购或由供应商外协加工的方式获得。因此，公司的产品通常不存在明确的产能限制。

报告期内，公司主要产品为盆底诊疗系列设备、产后恢复系列设备，其产销情况如下表所示：

主要产品	期间	单位	产量	销量	产销率
盆底诊疗系列	2020 年度	台	3,327	3,629	109.08%



主要产品	期间	单位	产量	销量	产销率
	2019 年度		2,338	1,978	84.60%
	2018 年度		1,923	1,743	90.64%
产后恢复系列	2020 年度	台	1,361	1,639	120.43%
	2019 年度		1,798	1,423	79.14%
	2018 年度		869	655	75.37%

注：以上为公司自主生产产品的产销情况

## 2、主要产品价格变动情况

报告期内，公司主要产品的平均销售单价（不含税）如下表所示：

单位：万元/台

主要产品	2020 年度	2019 年度	2018 年度
盆底诊疗系列	3.79	4.26	3.97
产后恢复系列	4.99	5.49	4.61

注：以上产品单价为公司自主生产产品的平均销售单价

## 3、不同销售模式的销售情况

报告期内，公司主营业务收入按销售模式分类的占比情况如下：

销售模式	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
经销模式	25,676.59	76.80%	18,515.11	72.94%	11,280.79	79.36%
直销模式	7,758.08	23.20%	6,869.31	27.06%	2,933.93	20.64%

## (二) 主要客户情况

报告期内，公司向前五大客户销售产品收入情况如下：

单位：万元

2020 年度			
序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例
1	成都元朝科技发展有限公司	1,423.81	4.26%
	成都格蕾热健康管理有限公司	211.88	0.63%
	成都利安惠科技有限公司	180.64	0.54%
	四川澜婷科技发展有限公司	125.72	0.38%
	小计	1,942.05	5.81%
2	郑州海汇医疗设备有限公司	1,628.57	4.87%

	河南中瀚医疗器械有限公司	47.92	0.14%
	河南丰沛医疗器械有限公司	27.88	0.08%
	小计	1,704.36	5.10%
3	淄博蓝丝带健康管理有限公司	1,391.21	4.16%
4	河北霖厚商贸有限公司	749.82	2.24%
	河北迅伍科技有限公司	141.32	0.42%
	小计	891.14	2.67%
5	南京乐风医疗科技有限公司	324.31	0.97%
	安徽娅今商贸有限公司	183.79	0.55%
	南京见康见美医院管理有限公司	173.79	0.52%
	小计	681.88	2.04%
<b>合计</b>		<b>6,610.65</b>	<b>19.77%</b>

**2019 年度**

序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例
1	成都元朝科技发展有限公司	1,243.74	4.90%
	成都利安惠科技有限公司	245.29	0.97%
	成都格蕾热健康管理有限公司	209.05	0.82%
	小计	1,698.08	6.69%
2	郑州海汇医疗设备有限公司	1,034.87	4.08%
	河南中瀚医疗器械有限公司	73.80	0.29%
	河南丰沛医疗器械有限公司	43.82	0.17%
	小计	1,152.49	4.54%
3	武汉盛世名洲生物科技有限公司	840.82	3.31%
	赵周明、邓丽	150.90	0.59%
	小计	991.72	3.91%
4	淄博蓝丝带健康管理有限公司	870.93	3.43%
5	河北霖厚商贸有限公司	567.90	2.24%
	河北迅伍科技有限公司	9.51	0.04%
	小计	577.41	2.27%
<b>合计</b>		<b>5,290.63</b>	<b>20.84%</b>

**2018 年度**

序号	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例
1	成都元朝科技发展有限公司	809.57	5.70%
	成都格蕾热健康管理有限公司	187.16	1.32%

	小计	996.73	7.01%
2	淄博蓝丝带健康管理有限公司	889.51	6.26%
3	郑州海汇医疗设备有限公司	746.05	5.25%
4	深圳市颐安科技有限公司	594.33	4.18%
5	青岛瑞艺宝科技有限公司	589.53	4.15%
	<b>合计</b>	<b>3,816.16</b>	<b>26.85%</b>

注：受同一实际控制人控制的客户，其销售额合并计算。

报告期内，公司向前五大客户销售产品收入金额分别为 3,816.16 万元、5,290.63 万元和 6,610.65 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 26.85%、20.84%和 19.77%。报告期内，公司前五名客户中除淄博蓝丝带健康管理有限公司为直销客户外，其他均为经销客户，不存在外销客户的情形。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方和持有 5%以上股份的股东在上述客户中不存在占有权益的情形。

## 四、采购情况和主要供应商

### （一）主要原材料、能源采购情况

#### 1、主要原材料采购情况

公司产品的主要原材料为电子类、结构类、线束类、电器类和包装标识类等部件。报告期内，公司主要原材料采购金额情况如下：

单位：万元

原材料类别	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电子类	955.21	19.71%	960.16	19.90%	657.24	21.41%
电气类	1,386.09	28.60%	1,373.28	28.46%	820.12	26.72%
结构类	1,525.67	31.49%	1,624.59	33.67%	1,248.73	40.68%
线束类	348.49	7.19%	344.24	7.13%	173.17	5.64%
包装标识类	330.96	6.83%	357.93	7.42%	170.25	5.55%
其他类	299.28	6.18%	164.56	3.41%	-	-
<b>合计</b>	<b>4,845.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,824.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,069.51</b>	<b>100.00%</b>

公司主要原材料的细分种类较多，报告期内各细分类别原材料的平均采购价格基本保持稳定。

## 2、能源采购情况

公司日常生产经营所需的能源主要为水、电等，供应充足且价格稳定。报告期内，公司水电费用分别为 21.87 万元、72.52 万元和 106.98 万元，占营业成本的比例较低。

### (二) 主要原材料供应商情况

为保证原材料的质量及其供应的稳定性和及时性，公司已与多家供应商建立了稳定的合作关系。报告期内，公司前五大原材料供应商的采购金额及占当期原材料采购金额的比例情况如下：

单位：万元

2020 年度			
序号	供应商名称	采购金额	占比
1	南京聚联科技有限公司	391.17	8.07%
2	徐州万丰工贸有限公司	311.28	6.42%
3	苏州春盛塑胶有限公司	307.14	6.34%
4	安徽当宏实业有限公司	234.84	4.85%
5	南京杰微电子科技有限公司	184.60	3.81%
合计		<b>1,429.02</b>	<b>29.49%</b>
2019 年度			
序号	供应商名称	采购金额	占比
1	南京聚联科技有限公司	593.15	12.29%
2	徐州万丰工贸有限公司	376.67	7.81%
3	苏州春盛塑胶有限公司	333.79	6.92%
4	苏州欧宝祥精密科技有限公司	314.03	6.51%
5	南京杰微电子科技有限公司	288.73	5.98%
合计		<b>1,906.37</b>	<b>39.51%</b>
2018 年度			
序号	供应商名称	采购金额	占比
1	苏州欧宝祥精密科技有限公司	386.20	12.58%
2	南京聚联科技有限公司	352.88	11.50%
3	徐州万丰工贸有限公司	335.61	10.93%
4	南京杰微电子科技有限公司	328.14	10.69%
5	苏州春盛塑胶有限公司	274.51	8.94%

合计	1,677.34	54.65%
----	----------	--------

注：苏州欧宝祥精密科技有限公司于 2019 年 6 月成为发行人控股子公司，上述采购金额为发行人于 2019 年 1-6 月期间的采购金额。

报告期内，除苏州欧宝祥精密科技有限公司于 2019 年 6 月成为发行人控股子公司外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方和持有 5% 以上股份的股东无在上述供应商中占有权益的情形。

### （三）委托加工情况

报告期内，公司对 PCBA 加工等非核心工序采用委托加工的方式进行生产，即公司将物料发送到委托加工商并向其提供技术文件和质量标准，委托加工商根据公司要求进行生产加工，经公司检验合格后入库。

报告期各期，公司委托加工费情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
委托加工费	152.82	94.08	56.80
营业成本	8,086.37	5,090.16	2,926.80
占营业成本的比例	1.89%	1.85%	1.94%

报告期内，随着公司业务规模的不断扩大，公司委托加工费金额逐年增长，委托加工费分别为 56.80 万元、94.08 万元和 152.82 万元，占营业成本的比例分别为 1.94%、1.85% 和 1.89%，占比较低。

## 五、公司业务相关资产情况

### （一）主要固定资产

截至 2020 年 12 月 31 日，与公司业务经营相关的固定资产主要有房屋及建筑物、机器设备、运输设备和办公设备等，具体情况如下：

单位：万元

资产类别	原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋建筑物	10,924.91	530.03	10,394.88	95.15%
机器设备	810.85	221.55	589.30	72.68%
运输设备	228.11	9.82	218.29	95.70%
办公及其他设备	575.62	210.37	365.25	63.45%
合计	12,539.50	971.77	11,567.73	92.25%

## 1、房屋及建筑物

截至本招股说明书签署日，公司拥有的主要房屋及建筑物具体情况如下：

序号	房屋权证号	房屋坐落	面积(m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	登记日期	是否抵押
1	苏(2021)宁雨不动产权0004368号	凤展路32号2幢101室	110.32	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
2	苏(2021)宁雨不动产权0004180号	凤展路32号2幢102室	110.17	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
3	苏(2021)宁雨不动产权0004303号	凤展路32号2幢103室	269.87	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
4	苏(2021)宁雨不动产权0004309号	凤展路32号2幢104室	104.44	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
5	苏(2021)宁雨不动产权0004307号	凤展路32号2幢105室	116.29	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
6	苏(2021)宁雨不动产权0004375号	凤展路32号2幢106室	104.44	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
7	苏(2021)宁雨不动产权0004185号	凤展路32号2幢201室	103.20	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
8	苏(2021)宁雨不动产权0004188号	凤展路32号2幢202室	69.10	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
9	苏(2021)宁雨不动产权0004302号	凤展路32号2幢203室	69.10	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
10	苏(2021)宁雨不动产权0004313号	凤展路32号2幢204室	110.32	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
11	苏(2021)宁雨不动产权0004306号	凤展路32号2幢205室	84.96	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
12	苏(2021)宁雨不动产权0004365号	凤展路32号2幢222室	222.31	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
13	苏(2021)宁雨不动产权0004333号	凤展路32号2幢223室	40.95	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否
14	苏(2021)宁雨不动产权0004355号	凤展路32号2幢224室	39.15	麦澜德	科教用地(科技研发)/科研、实验	2021.2.25	否

序号	房屋权证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	登记日期	是否 抵押
15	苏(2021)宁 雨不动产权 0004363号	凤展路32号 2幢225室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
16	苏(2021)宁 雨不动产 0004362号	凤展路32号 2幢226室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
17	苏(2021)宁 雨不动产 0004187号	凤展路32号 2幢301室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
18	苏(2021)宁 雨不动产 0004190号	凤展路32号 2幢302室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
19	苏(2021)宁 雨不动产 0004192号	凤展路32号 2幢303室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
20	苏(2021)宁 雨不动产 0004347号	凤展路32号 2幢304室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
21	苏(2021)宁 雨不动产 0004343号	凤展路32号 2幢305室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
22	苏(2021)宁 雨不动产权 0004360号	凤展路32号 2幢306室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
23	苏(2021)宁 雨不动产 0004357号	凤展路32号 2幢307室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
24	苏(2021)宁 雨不动产 0004352号	凤展路32号 2幢308室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
25	苏(2021)宁 雨不动产 0004351号	凤展路32号 2幢309室	79.19	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
26	苏(2021)宁 雨不动产 0004335号	凤展路32号 2幢330室	222.31	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
27	苏(2021)宁 雨不动产 0004342号	凤展路32号 2幢331室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
28	苏(2021)宁 雨不动产 0004339号	凤展路32号 2幢332室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
29	苏(2021)宁 雨不动产权 0004372号	凤展路32号 2幢333室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
30	苏(2021)宁 雨不动产 0004348号	凤展路32号 2幢334室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否

序号	房屋权证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	登记日期	是否 抵押
31	苏(2021)宁 雨不动产 0004193号	凤展路32号 2幢401室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
32	苏(2021)宁 雨不动产 0004196号	凤展路32号 2幢402室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
33	苏(2021)宁 雨不动产 0004198号	凤展路32号 2幢403室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
34	苏(2021)宁 雨不动产 0004194号	凤展路32号 2幢404室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
35	苏(2021)宁 雨不动产 0004195号	凤展路32号 2幢405室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
36	苏(2021)宁 雨不动产权 0004202号	凤展路32号 2幢406室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
37	苏(2021)宁 雨不动产 0004204号	凤展路32号 2幢407室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
38	苏(2021)宁 雨不动产 0004272号	凤展路32号 2幢408室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
39	苏(2021)宁 雨不动产 0004273号	凤展路32号 2幢409室	104.39	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
40	苏(2021)宁 雨不动产 0004274号	凤展路32号 2幢410室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
41	苏(2021)宁 雨不动产 0004282号	凤展路32号 2幢411室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
42	苏(2021)宁 雨不动产 0004285号	凤展路32号 2幢412室	104.39	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
43	苏(2021)宁 雨不动产权 0004288号	凤展路32号 2幢413室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
44	苏(2021)宁 雨不动产 0004200号	凤展路32号 2幢414室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
45	苏(2021)宁 雨不动产 0004291号	凤展路32号 2幢415室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
46	苏(2021)宁 雨不动产 0004201号	凤展路32号 2幢416室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否



序号	房屋权证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	登记日期	是否 抵押
47	苏(2021)宁 雨不动产 0004296号	凤展路32号 2幢501室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
48	苏(2021)宁 雨不动产 0004293号	凤展路32号 2幢502室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
49	苏(2021)宁 雨不动产 0004287号	凤展路32号 2幢503室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
50	苏(2021)宁 雨不动产权 0004310号	凤展路32号 2幢504室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
51	苏(2021)宁 雨不动产 0004283号	凤展路32号 2幢505室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
52	苏(2021)宁 雨不动产 0004280号	凤展路32号 2幢506室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
53	苏(2021)宁 雨不动产 0004276号	凤展路32号 2幢507室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
54	苏(2021)宁 雨不动产 0004334号	凤展路32号 2幢508室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
55	苏(2021)宁 雨不动产 0004336号	凤展路32号 2幢509室	104.39	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
56	苏(2021)宁 雨不动产 0004340号	凤展路32号 2幢510室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
57	苏(2021)宁 雨不动产权 0004346号	凤展路32号 2幢511室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
58	苏(2021)宁 雨不动产 0004358号	凤展路32号 2幢512室	105.57	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
59	苏(2021)宁 雨不动产 0004330号	凤展路32号 2幢513室	40.05	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
60	苏(2021)宁 雨不动产 0004327号	凤展路32号 2幢514室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
61	苏(2021)宁 雨不动产 0004323号	凤展路32号 2幢515室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
62	苏(2021)宁 雨不动产 0004318号	凤展路32号 2幢516室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否

序号	房屋权证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	登记日期	是否 抵押
63	苏(2021)宁 雨不动 产 0004366号	凤展路32号 2幢601室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
64	苏(2021)宁 雨不动 产 0004369号	凤展路32号 2幢602室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
65	苏(2021)宁 雨不动 产 0004364号	凤展路32号 2幢603室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
66	苏(2021)宁 雨不动 产 0004359号	凤展路32号 2幢604室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
67	苏(2021)宁 雨不动 产 0004356号	凤展路32号 2幢605室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
68	苏(2021)宁 雨不动 产 0004344号	凤展路32号 2幢606室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
69	苏(2021)宁 雨不动 产 0004341号	凤展路32号 2幢607室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
70	苏(2021)宁 雨不动 产 0004337号	凤展路32号 2幢608室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
71	苏(2021)宁 雨不动 产 0004331号	凤展路32号 2幢609室	104.39	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
72	苏(2021)宁 雨不动 产 0004328号	凤展路32号 2幢610室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
73	苏(2021)宁 雨不动 产 0004324号	凤展路32号 2幢611室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
74	苏(2021)宁 雨不动 产 0004321号	凤展路32号 2幢612室	105.57	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
75	苏(2021)宁 雨不动 产 0004316号	凤展路32号 2幢613室	40.05	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
76	苏(2021)宁 雨不动 产 0004312号	凤展路32号 2幢614室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
77	苏(2021)宁 雨不动 产 0004349号	凤展路32号 2幢615室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
78	苏(2021)宁 雨不动 产 0004353号	凤展路32号 2幢616室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否

序号	房屋权证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	登记日期	是否 抵押
79	苏(2021)宁 雨不动产 0004406号	凤展路32号 2幢701室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
80	苏(2021)宁 雨不动产 0004411号	凤展路32号 2幢702室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
81	苏(2021)宁 雨不动产 0004413号	凤展路32号 2幢703室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
82	苏(2021)宁 雨不动产 0004380号	凤展路32号 2幢704室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
83	苏(2021)宁 雨不动产 0004396号	凤展路32号 2幢705室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
84	苏(2021)宁 雨不动产 0004392号	凤展路32号 2幢706室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
85	苏(2021)宁 雨不动产权 0004414号	凤展路32号 2幢707室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
86	苏(2021)宁 雨不动产 0004399号	凤展路32号 2幢708室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
87	苏(2021)宁 雨不动产 0004404号	凤展路32号 2幢709室	104.39	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
88	苏(2021)宁 雨不动产 0004408号	凤展路32号 2幢710室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
89	苏(2021)宁 雨不动产 0004412号	凤展路32号 2幢711室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
90	苏(2021)宁 雨不动产 0004294号	凤展路32号 2幢712室	105.57	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
91	苏(2021)宁 雨不动产 0004410号	凤展路32号 2幢713室	40.05	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
92	苏(2021)宁 雨不动产权 0004409号	凤展路32号 2幢714室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
93	苏(2021)宁 雨不动产 0004405号	凤展路32号 2幢715室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
93	苏(2021)宁 雨不动产 0004403号	凤展路32号 2幢716室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否

序号	房屋权证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	登记日期	是否 抵押
95	苏(2021)宁 雨不动产 0004402号	凤展路32号 2幢801室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
96	苏(2021)宁 雨不动产 0004400号	凤展路32号 2幢802室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
97	苏(2021)宁 雨不动产 0004397号	凤展路32号 2幢803室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
98	苏(2021)宁 雨不动产 0004407号	凤展路32号 2幢804室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
99	苏(2021)宁 雨不动产权 0004371号	凤展路32号 2幢805室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
100	苏(2021)宁 雨不动产 0004373号	凤展路32号 2幢806室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
101	苏(2021)宁 雨不动产 0004377号	凤展路32号 2幢807室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
102	苏(2021)宁 雨不动产 0004379号	凤展路32号 2幢808室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
103	苏(2021)宁 雨不动产 0004393号	凤展路32号 2幢809室	104.39	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
104	苏(2021)宁 雨不动产 0004383号	凤展路32号 2幢810室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
105	苏(2021)宁 雨不动产 0004378号	凤展路32号 2幢811室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
106	苏(2021)宁 雨不动产权 0004386号	凤展路32号 2幢812室	105.57	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
107	苏(2021)宁 雨不动产 0004391号	凤展路32号 2幢813室	40.05	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
108	苏(2021)宁 雨不动产 0004370号	凤展路32号 2幢814室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
109	苏(2021)宁 雨不动产 0004376号	凤展路32号 2幢815室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
110	苏(2021)宁 雨不动产 0004382号	凤展路32号 2幢816室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否

序号	房屋权证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	登记日期	是否 抵押
111	苏(2021)宁 雨不动产 0004300号	凤展路32号 2幢901室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
112	苏(2021)宁 雨不动产 0004401号	凤展路32号 2幢902室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
113	苏(2021)宁 雨不动产权 0004388号	凤展路32号 2幢903室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
114	苏(2021)宁 雨不动产 0004384号	凤展路32号 2幢904室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
115	苏(2021)宁 雨不动产 0004394号	凤展路32号 2幢905室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
116	苏(2021)宁 雨不动产 0004297号	凤展路32号 2幢906室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
117	苏(2021)宁 雨不动产 0004389号	凤展路32号 2幢907室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
118	苏(2021)宁 雨不动产 0004390号	凤展路32号 2幢908室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
119	苏(2021)宁 雨不动产 0004385号	凤展路32号 2幢909室	104.39	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
120	苏(2021)宁 雨不动产权 0004395号	凤展路32号 2幢910室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
121	苏(2021)宁 雨不动产 0004398号	凤展路32号 2幢911室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
122	苏(2021)宁 雨不动产 0004387号	凤展路32号 2幢912室	105.57	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
123	苏(2021)宁 雨不动产 0004381号	凤展路32号 2幢913室	40.05	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
124	苏(2021)宁 雨不动产 0004374号	凤展路32号 2幢914室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
125	苏(2021)宁 雨不动产 0004367号	凤展路32号 2幢915室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
126	苏(2021)宁 雨不动产 0004361号	凤展路32号 2幢916室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否

序号	房屋权证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	登记日期	是否 抵押
127	苏(2021)宁 雨不动产权 0004354号	凤展路32号 2幢1001室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
128	苏(2021)宁 雨不动产 0004350号	凤展路32号 2幢1002室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
129	苏(2021)宁 雨不动产 0004345号	凤展路32号 2幢1003室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
130	苏(2021)宁 雨不动产 0004338号	凤展路32号 2幢1004室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
131	苏(2021)宁 雨不动产 0004325号	凤展路32号 2幢1005室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
132	苏(2021)宁 雨不动产 0004332号	凤展路32号 2幢1006室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
133	苏(2021)宁 雨不动产 0004277号	凤展路32号 2幢1007室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
134	苏(2021)宁 雨不动产权 0004278号	凤展路32号 2幢1008室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
135	苏(2021)宁 雨不动产 0004279号	凤展路32号 2幢1009室	104.39	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
136	苏(2021)宁 雨不动产 0004284号	凤展路32号 2幢1010室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
137	苏(2021)宁 雨不动产 0004290号	凤展路32号 2幢1011室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
138	苏(2021)宁 雨不动产 0004298号	凤展路32号 2幢1012室	105.57	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
139	苏(2021)宁 雨不动产 0004305号	凤展路32号 2幢1013室	40.05	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
140	苏(2021)宁 雨不动产 0004315号	凤展路32号 2幢1014室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
141	苏(2021)宁 雨不动产权 0004320号	凤展路32号 2幢1015室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
142	苏(2021)宁 雨不动产 0004275号	凤展路32号 2幢1016室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否

序号	房屋权证号	房屋坐落	面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	登记日期	是否 抵押
143	苏(2021)宁 雨不动产 0004329号	凤展路32号 2幢1101室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
144	苏(2021)宁 雨不动产 0004326号	凤展路32号 2幢1102室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
145	苏(2021)宁 雨不动产 0004322号	凤展路32号 2幢1103室	69.10	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
146	苏(2021)宁 雨不动产 0004319号	凤展路32号 2幢1104室	103.20	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
147	苏(2021)宁 雨不动产 0004317号	凤展路32号 2幢1105室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
148	苏(2021)宁 雨不动产权 0004314号	凤展路32号 2幢1106室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
149	苏(2021)宁 雨不动产 0004311号	凤展路32号 2幢1107室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
150	苏(2021)宁 雨不动产 0004308号	凤展路32号 2幢1108室	40.95	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
151	苏(2021)宁 雨不动产 0004304号	凤展路32号 2幢1109室	104.39	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
152	苏(2021)宁 雨不动产 0004301号	凤展路32号 2幢1110室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
153	苏(2021)宁 雨不动产 0004299号	凤展路32号 2幢1111室	58.96	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
154	苏(2021)宁 雨不动产 0004295号	凤展路32号 2幢1112室	105.57	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
155	苏(2021)宁 雨不动产权 0004289号	凤展路32号 2幢1113室	40.05	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
156	苏(2021)宁 雨不动产 0004286号	凤展路32号 2幢1114室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
157	苏(2021)宁 雨不动产 0004292号	凤展路32号 2幢1115室	39.15	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否
158	苏(2021)宁 雨不动产 0004281号	凤展路32号 2幢1116室	41.84	麦澜德	科教用地(科 技研发)/科 研、实验	2021.2.25	否

## 2、房屋租赁情况

截至本招股说明书签署日，公司经营性房屋租赁情况如下：

序号	租赁地址	面积	具体用途	租赁期限	出租方	承租方
1	南京市江宁区乾德路2号5幢	6,432m <sup>2</sup>	生产及办公	2017.04.01-2022.09.30	南京江宁(大学)科教创新园有限公司	麦澜德
2	南京市江宁区乾德路2号1幢	4,416m <sup>2</sup>	生产及办公	2020.11.10-2025.11.09	南京江宁(大学)科教创新园有限公司	麦澜德
3	苏州市吴中区光福镇福锦路11号	900m <sup>2</sup> 厂房及周围400m <sup>2</sup> 场地	生产及办公	2019.10.18-2022.10.17	苏州市吴中区亚太电子有限公司	欧宝祥
4	苏州市吴中区光福镇福锦路11号	1,252.44m <sup>2</sup> 厂房及周围500m <sup>2</sup> 场地	生产及办公	2019.10.18-2022.10.17	苏州市吴中区亚太电子有限公司	欧宝祥
5	深圳市龙华新区大浪石龙仔路18号	348m <sup>2</sup>	办公	2020.10.01-2021.09.30	深圳市永顺通投资有限公司	一票医疗

### (二) 主要无形资产

截至2020年12月31日，公司主要无形资产的具体情况如下：

单位：万元

资产类别	原值	累计摊销	账面净值
软件	151.60	23.15	128.45
专利权、软件著作权	661.36	32.89	628.47
合计	<b>812.96</b>	<b>56.05</b>	<b>756.91</b>

### 1、商标







截至本招股说明书签署日，公司商标注册情况如下：

































#### (1) 境内商标：


序号	注册商标	注册号	核定使用商品类别	有效日期	权利人	注册地
1	麦澜德	12236303	9	2024.08.13	麦澜德	中国
2	麦澜德	12236457	10	2024.08.13	麦澜德	中国
3	麦澜德	30508317	44	2029.02.13	麦澜德	中国
4	麦澜德	30504535	35	2029.04.20	麦澜德	中国
5	麦澜德	32144054	44	2029.06.27	麦澜德	中国











序号	注册商标	注册号	核定使用商品类别	有效日期	权利人	注册地
6	麦澜德	32144055	5	2029.03.27	麦澜德	中国
7	<b>麦澜德</b>	31052403	16	2029.04.27	麦澜德	中国
8	<b>麦澜德</b>	31033103	10	2029.11.20	麦澜德	中国
9	<b>麦澜德</b>	31045619	28	2029.03.06	麦澜德	中国
10	<b>麦澜德</b>	31054557	35	2029.04.27	麦澜德	中国
11	<b>麦澜德</b>	31052416	41	2029.02.27	麦澜德	中国
12	<b>麦澜德</b>	36134224	3	2030.02.20	麦澜德	中国
13	麦澜德	38308455	1	2030.03.13	麦澜德	中国
14	麦澜德	38299524	2	2030.02.20	麦澜德	中国
15	麦澜德	38311125	4	2030.02.20	麦澜德	中国
16	麦澜德	38301192	6	2030.02.20	麦澜德	中国
17	麦澜德	38302688	7	2030.02.20	麦澜德	中国
18	麦澜德	38311156	8	2030.02.20	麦澜德	中国
19	麦澜德	38317114	11	2030.02.20	麦澜德	中国
20	麦澜德	38311169	12	2030.02.20	麦澜德	中国
21	麦澜德	38317124	13	2030.02.20	麦澜德	中国
22	麦澜德	38312762	14	2030.02.20	麦澜德	中国
23	麦澜德	38295014	15	2030.02.20	麦澜德	中国
24	麦澜德	38301698	17	2030.02.20	麦澜德	中国
25	麦澜德	38295028	18	2030.02.20	麦澜德	中国
26	麦澜德	38291976	19	2030.02.20	麦澜德	中国
27	麦澜德	38301723	20	2030.02.20	麦澜德	中国
28	麦澜德	38297218	21	2030.02.20	麦澜德	中国
29	麦澜德	38305388	22	2030.02.20	麦澜德	中国
30	麦澜德	38293485	23	2030.02.20	麦澜德	中国
31	麦澜德	38308569	24	2030.02.20	麦澜德	中国
32	麦澜德	38316501	26	2030.02.20	麦澜德	中国
33	麦澜德	38308591	27	2030.02.20	麦澜德	中国
34	麦澜德	38310920	31	2030.02.20	麦澜德	中国
35	麦澜德	38296535	33	2030.02.20	麦澜德	中国
36	麦澜德	38314035	34	2030.02.20	麦澜德	中国
37	麦澜德	38308782	36	2030.02.20	麦澜德	中国

序号	注册商标	注册号	核定使用商品类别	有效日期	权利人	注册地
38	麦澜德	38298600	37	2030.02.20	麦澜德	中国
39	麦澜德	38314085	38	2030.02.20	麦澜德	中国
40	麦澜德	38303157	39	2030.02.20	麦澜德	中国
41	麦澜德	38308822	40	2030.02.20	麦澜德	中国
42	麦澜德	38316999	42	2030.02.20	麦澜德	中国
43	麦澜德	38314123	45	2030.02.20	麦澜德	中国
44	麦澜德	36810226	44	2029.11.20	麦澜德	中国
45	麦澜德	36798343	35	2029.11.20	麦澜德	中国
46	麦澜德	38310904	29	2030.05.06	麦澜德	中国
47	麦澜德	38305463	30	2030.05.06	麦澜德	中国
48	麦澜德	38299593	32	2030.05.06	麦澜德	中国
49	麦澜德	38308840	43	2030.05.06	麦澜德	中国
50	麦澜德	44802704	10	2031.03.06	麦澜德	中国
51	麦澜德	44807266	5	2031.03.06	麦澜德	中国
52		12236480	10	2024.08.13	麦澜德	中国
53	MEDLANDER	30952087	9	2029.05.27	麦澜德	中国
54	MEDLANDER	30954778	10	2029.05.27	麦澜德	中国
55	MEDLANDER	30962028	35	2029.05.27	麦澜德	中国
56	MEDLANDER	30952079	44	2029.03.06	麦澜德	中国
57	MEDLANDER	31819771	9	2029.06.06	麦澜德	中国
58	优博凯	27725365	44	2028.11.20	麦澜德	中国
59	优博凯	27725360	10	2028.11.13	麦澜德	中国
60	优博凯	27721625	9	2029.02.27	麦澜德	中国
61	UBirthCare	27732977	44	2028.11.13	麦澜德	中国
62	UBirthCare	27718161	35	2028.11.13	麦澜德	中国
63	UBirthCare	27718143	10	2028.11.13	麦澜德	中国
64	UBirthCare	27715501	9	2028.11.13	麦澜德	中国
65		25899517	44	2028.09.06	麦澜德	中国
66		25894703	10	2028.09.06	麦澜德	中国
67		25894683	9	2028.09.06	麦澜德	中国
68		25884705	35	2028.09.06	麦澜德	中国
69		49114621	38	2031.03.27	麦澜德	中国

序号	注册商标	注册号	核定使用商品类别	有效日期	权利人	注册地
70		49115016	39	2031.03.27	麦澜德	中国
71		49117207	17	2031.03.27	麦澜德	中国
72		49118871	13	2031.03.27	麦澜德	中国
73		49123259	41	2031.03.27	麦澜德	中国
74		49123650	40	2031.03.27	麦澜德	中国
75		49130019	32	2031.03.27	麦澜德	中国
76		49130039	33	2031.03.27	麦澜德	中国
77		49130158	42	2031.03.27	麦澜德	中国
78		49130256	2	2031.03.27	麦澜德	中国
79		49131317	27	2031.03.27	麦澜德	中国
80		49132377	14	2031.03.27	麦澜德	中国
81		49132395	15	2031.03.27	麦澜德	中国
82		49136780	12	2031.03.27	麦澜德	中国
83		49112096	28	2031.04.06	麦澜德	中国
84		49122030	10	2031.04.06	麦澜德	中国
85		49122596	18	2031.04.06	麦澜德	中国
86		49123143	1	2031.04.06	麦澜德	中国
87		49125281	36	2031.04.06	麦澜德	中国
88		49127643	3	2031.04.06	麦澜德	中国
89		49133352	7	2031.04.06	麦澜德	中国
90		49133432	21	2031.04.06	麦澜德	中国
91		49139274	22	2031.04.06	麦澜德	中国
92		49140848	26	2031.04.06	麦澜德	中国
93		49141901	8	2031.04.06	麦澜德	中国
94		49141983	11	2031.04.06	麦澜德	中国
95		49132454	23	2031.04.20	麦澜德	中国
96		49134819	29	2031.04.20	麦澜德	中国
97		49145938	4	2031.04.20	麦澜德	中国
98		49126413	37	2031.04.20	麦澜德	中国
99		49131972	31	2031.04.20	麦澜德	中国
100		49143921	16	2031.04.20	麦澜德	中国
101		49114052	45	2031.04.27	麦澜德	中国

序号	注册商标	注册号	核定使用商品类别	有效日期	权利人	注册地
102		49139258	20	2031.05.20	麦澜德	中国
103		49115808	34	2031.05.20	麦澜德	中国
104		49137409	9	2031.05.20	麦澜德	中国
105		49137561	24	2031.05.20	麦澜德	中国
106	佳澜	30640402	10	2029.04.20	麦澜德	中国
107	佳澜	31802306	9	2029.04.20	麦澜德	中国
108	佳澜	30645536	9	2029.04.06	麦澜德	中国
109	佳澜	30640406	44	2029.04.06	麦澜德	中国
110	优博思	33622693	10	2029.05.20	麦澜德	中国
111	优博思	33606995	35	2029.10.06	麦澜德	中国
112	优博思	33608387	44	2029.08.06	麦澜德	中国
113	叮咚家享	33623162	9	2029.08.06	麦澜德	中国
114	叮咚家享	33607717	10	2029.05.13	麦澜德	中国
115	叮咚家享	33612005	35	2029.08.06	麦澜德	中国
116	叮咚家享	33623166	44	2029.05.20	麦澜德	中国
117	麦塑	41540329	9	2030.09.06	麦澜德	中国
118	麦塑	41551485	10	2030.06.27	麦澜德	中国
119	麦塑	41551489	35	2030.06.27	麦澜德	中国
120	麦塑	41557622	44	2030.07.06	麦澜德	中国
121	MineSlim	41551495	9	2030.06.27	麦澜德	中国
122	MineSlim	41544584	10	2030.08.06	麦澜德	中国
123	MineSlim	41541144	35	2030.07.06	麦澜德	中国
124	MineSlim	41563908	44	2030.08.13	麦澜德	中国
125		41548476	9	2030.07.06	麦澜德	中国
126		41545824	10	2030.07.27	麦澜德	中国
127		41554401	35	2030.07.06	麦澜德	中国
128		41556064	44	2030.07.06	麦澜德	中国
129		44068106	41	2030.12.06	麦澜德	中国
130		44064777	42	2030.12.06	麦澜德	中国
131		44069243	44	2030.12.20	麦澜德	中国
132		44068094	35	2031.02.13	麦澜德	中国
133	魅澜	47736155	10	2031.03.20	麦澜德	中国

序号	注册商标	注册号	核定使用商品类别	有效日期	权利人	注册地
134	锐诗得	22617367	9	2028.02.13	锐诗得	中国
135	锐诗得	22617921	10	2028.02.13	锐诗得	中国
136	锐诗得	22617865	28	2028.02.13	锐诗得	中国
137	锐诗得	22618007	44	2028.02.13	锐诗得	中国
138	锐诗得	39471027	35	2030.02.20	锐诗得	中国
139	锐诗得	39455294	42	2030.02.20	锐诗得	中国
140	锐诗得	39452783	37	2030.02.20	锐诗得	中国
141	锐诗得	39452409	3	2030.02.20	锐诗得	中国
142	锐诗得	39449489	5	2030.02.20	锐诗得	中国
143	reseader	22617870	10	2028.02.13	锐诗得	中国
144	reseader	22618104	28	2028.02.13	锐诗得	中国
145	reseader	22617991	44	2028.02.13	锐诗得	中国
146	Reseader	31760011	9	2029.06.06	锐诗得	中国
147	睿手	34440680	9	2029.07.27	锐诗得	中国
148	睿手	34447556	10	2029.07.27	锐诗得	中国
149	睿手	34437342	35	2029.07.27	锐诗得	中国
150	睿手	34448987	44	2029.07.20	锐诗得	中国
151	睿手	39443633	7	2030.03.20	锐诗得	中国
152	睿手	39435481	28	2030.03.20	锐诗得	中国
153	 睿手 Hand Rehabilitation	35354976	9	2029.11.27	锐诗得	中国
154	 睿手 Hand Rehabilitation	35358196	10	2029.10.20	锐诗得	中国
155	 睿手 Hand Rehabilitation	35370979A	35	2029.11.06	锐诗得	中国
156	 睿手 Hand Rehabilitation	35358188	44	2029.12.20	锐诗得	中国
157	 睿手 Hand Rehabilitation	35370979	35	2030.07.20	锐诗得	中国
158		37990706	44	2030.03.06	锐诗得	中国
159	 一粟 Easoo Healthcare	32849223	10	2029.05.20	一粟医疗	中国
160	 Easoo	32851016	10	2029.06.13	一粟医疗	中国
161	澜影	43794171	10	2030.10.06	澜影医疗	中国
162	澜影	43789856	44	2030.10.06	澜影医疗	中国
163	澜影	43808250	9	2030.12.06	澜影医疗	中国
164	MedeRola	46567932	9	2031.01.27	澜影医疗	中国
165	MedeRola	46561562	10	2031.01.27	澜影医疗	中国

序号	注册商标	注册号	核定使用商品类别	有效日期	权利人	注册地
166	MedeRola	46564945	35	2031.01.27	澜影医疗	中国
167	MedeRola	46564986	44	2031.01.27	澜影医疗	中国

(2) 境外商标:

序号	注册商标	注册号	核定使用商品类别	有效日期	权利人	注册地区
1	MEDLANDER	UK00003517334	9、10、35、44	2030.07.29	麦澜德	英国
2	MEDLANDER	018282666	9、10、35、44	2030.08.03	麦澜德	欧盟
3	MEDLANDER	305344641	9、10、35、44	2030.07.29	麦澜德	香港
4		018282667	9、10、35、44	2030.08.03	麦澜德	欧盟
5		1553380	9、10、35、44	2030.07.29	麦澜德	马德里 (菲律宾、泰国、英国)
6		305344650	9、10、35、44	2030.07.29	麦澜德	香港
7		02123966	9、10、35、44	2031.02.15	麦澜德	台湾

(3) 授权使用商标情况:

序号	注册商标	注册号	核定使用商品类别	许可使用期限	权利人	注册地区
1	澜 淳	17366469	9	至商标期限届满	麦豆健康	中国
2	澜 淳	17366569	10	至商标期限届满	麦豆健康	中国
3	澜 淳	19805271	44	至商标期限届满	麦豆健康	中国
4	澜 淳	19805272	35	至商标期限届满	麦豆健康	中国
5	澜 淳	31037084	41	至商标期限届满	麦豆健康	中国
6	澜 淳	31043060	28	至商标期限届满	麦豆健康	中国
7	澜 淳	31052792	35	至商标期限届满	麦豆健康	中国
8	澜 淳	31052798	16	至商标期限届满	麦豆健康	中国
9	澜 淳	31052803	10	至商标期限届满	麦豆健康	中国

## 2、专利权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共拥有 100 项已授权专利，其中国内发明专利 8 项，国际发明专利 1 项，具体情况如下：

### (1) 国内授权专利：

序号	专利号	专利名称	专利类型	专利权人	申请日	专利期限	取得方式
1	ZL201510192045.8	一种防止医用电极交叉使用的系统及方法	发明专利	麦澜德	2015.04.21	20 年	原始取得
2	ZL201510541750.4	一种智能盆底肌康复训练装置及其使用方法	发明专利	麦澜德	2015.08.28	20 年	原始取得
3	ZL202010106003.9	一种检测形变量的装置及检测方法	发明专利	麦澜德	2020.02.20	20 年	原始取得
4	ZL201711283530.1	一种阴道宫颈电刺激探头系统及其使用方法	发明专利	麦澜德	2017.12.07	20 年	原始取得
5	ZL202010322308.3	一种盆底仪器自动化测试工装及测试方法	发明专利	麦澜德	2020.04.22	20 年	原始取得
6	ZL201420391684.8	一种盆底肌肉锻炼器	实用新型	麦澜德	2014.07.16	10 年	原始取得
7	ZL201420396614.1	一种医疗设备用推车	实用新型	麦澜德	2014.07.17	10 年	原始取得
8	ZL201420470370.7	一种盆底脏器脱垂检测装置	实用新型	麦澜德	2014.08.19	10 年	原始取得
9	ZL201520656195.5	一种盆底肌训练装置充电盒	实用新型	麦澜德	2015.08.27	10 年	原始取得
10	ZL201520727699.1	一种便携式神经肌肉康复治疗仪	实用新型	麦澜德	2015.09.18	10 年	原始取得
11	ZL201620161593.4	一种一次性使用阴道电极	实用新型	麦澜德	2016.03.02	10 年	原始取得
12	ZL201621126192.1	一种一次性阴道电极	实用新型	麦澜德	2016.10.14	10 年	原始取得
13	ZL201621163667.4	一次性使用的直肠电极	实用新型	麦澜德	2016.10.25	10 年	原始取得
14	ZL201721174969.6	一种控制装置及康复设备	实用新型	麦澜德、 锐诗得	2017.09.13	10 年	原始取得

序号	专利号	专利名称	专利类型	专利权人	申请日	专利期限	取得方式
15	ZL201721174411.8	一种移动座椅及康复设备	实用新型	麦澜德、 锐诗得	2017.09.13	10年	原始取得
16	ZL201721590029.5	一种盆底肌肉康复器以及盆底肌肉康复器组件	实用新型	麦澜德	2017.11.23	10年	原始取得
17	ZL201721590161.6	一种盆底肌肉康复器以及盆底肌肉康复器组件	实用新型	麦澜德	2017.11.23	10年	原始取得
18	ZL201721696264.0	用于治疗不孕不育的装置	实用新型	麦澜德	2017.12.07	10年	原始取得
19	ZL201721696265.5	一种聚焦超声探头以及聚焦超声探头系统	实用新型	麦澜德	2017.12.07	10年	原始取得
20	ZL201820457943.0	子宫托以及子宫托组件	实用新型	麦澜德	2018.03.30	10年	原始取得
21	ZL201820490066.7	超声波医疗装置	实用新型	麦澜德	2018.04.04	10年	原始取得
22	ZL201820490138.8	电刺激信号发生装置及电疗设备	实用新型	麦澜德	2018.04.04	10年	原始取得
23	ZL201920650766.2	一种一次性阴道电极	实用新型	麦澜德	2019.05.08	10年	原始取得
24	ZL201922433225.7	一种阴道电极	实用新型	麦澜德	2019.12.30	10年	原始取得
25	ZL202020359376.2	一种屏蔽测试工装	实用新型	麦澜德	2020.03.20	10年	原始取得
26	ZL202020415936.1	一种线材收纳器	实用新型	麦澜德	2020.03.27	10年	原始取得
27	ZL201430242139.8	医疗设备用推车	外观设计	麦澜德	2014.07.17	10年	原始取得
28	ZL201630096743.3	智能盆底肌康复训练装置	外观设计	麦澜德	2016.03.29	10年	原始取得
29	ZL201630284831.6	电极包装盒	外观设计	麦澜德	2016.06.28	10年	原始取得
30	ZL201630284806.8	一次性阴道电极	外观设计	麦澜德	2016.06.28	10年	原始取得
31	ZL201630284800.0	医疗设备推车（大）	外观设计	麦澜德	2016.06.28	10年	原始取得
32	ZL201630284808.7	医疗设备推车（小）	外观设计	麦澜德	2016.06.28	10年	原始取得



序号	专利号	专利名称	专利类型	专利权人	申请日	专利期限	取得方式
33	ZL201630284802.X	直肠电极	外观设计	麦澜德	2016.06.28	10年	原始取得
34	ZL201630284833.5	阴道电极	外观设计	麦澜德	2016.06.28	10年	原始取得
35	ZL201730432957.8	复健器（核心旋转反馈训练系统）	外观设计	锐诗得、 麦澜德	2017.09.13	10年	原始取得
36	ZL201730432293.5	复健器（上肢推拉反馈训练系统）	外观设计	麦澜德、 锐诗得	2017.09.13	10年	原始取得
37	ZL201730433455.7	复健器（下肢蹬踏反馈训练系统）	外观设计	锐诗得、 麦澜德	2017.09.13	10年	原始取得
38	ZL201730432394.2	复健器（核心屈伸反馈训练系统）	外观设计	麦澜德、 锐诗得	2017.09.13	10年	原始取得
39	ZL201730432586.3	复健器（膝关节屈伸反馈训练系统）	外观设计	锐诗得、 麦澜德	2017.09.13	10年	原始取得
40	ZL201730680547.5	腔内电极	外观设计	麦澜德	2017.12.29	10年	原始取得
41	ZL201730680837.X	多通道生物刺激反馈仪	外观设计	麦澜德	2017.12.29	10年	原始取得
42	ZL201730680215.7	生殖系统治疗设备	外观设计	麦澜德	2017.12.29	10年	原始取得
43	ZL201730680897.1	超声探头	外观设计	麦澜德	2017.12.29	10年	原始取得
44	ZL201730680556.4	医用控制台	外观设计	麦澜德	2017.12.29	10年	原始取得
45	ZL201830111176.3	便携式产后康复仪	外观设计	麦澜德	2018.03.23	10年	原始取得
46	ZL201830111439.0	非医疗盆底康复仪	外观设计	麦澜德	2018.03.23	10年	原始取得
47	ZL201830296571.3	子宫托	外观设计	麦澜德	2018.06.12	10年	原始取得
48	ZL201830296382.6	子宫托	外观设计	麦澜德	2018.06.12	10年	原始取得
49	ZL201830723539.9	盆底训练仪（移动式）	外观设计	麦澜德	2018.12.13	10年	原始取得

序号	专利号	专利名称	专利类型	专利权人	申请日	专利期限	取得方式
50	ZL201930356643.3	用于体测健康管理仪的图形用户界面	外观设计	麦澜德	2019.07.05	10年	原始取得
51	ZL201930494233.5	人体成分健康管理分析仪	外观设计	麦澜德	2019.09.09	10年	原始取得
52	ZL201930494219.5	人体成分健康管理分析仪手柄	外观设计	麦澜德	2019.09.09	10年	原始取得
53	ZL202030081319.8	生物刺激反馈仪	外观设计	麦澜德	2020.03.12	10年	原始取得
54	ZL202030114815.9	阴道电极	外观设计	麦澜德	2020.03.30	10年	原始取得
55	ZL202030240372.8	理疗电极片	外观设计	麦澜德	2020.05.22	10年	原始取得
56	ZL202030240478.8	会阴电极片	外观设计	麦澜德	2020.05.22	10年	原始取得
57	ZL202030240479.2	理疗电极片	外观设计	麦澜德	2020.05.22	10年	原始取得
58	ZL202030574780.7	盆腔养护仪	外观设计	麦澜德	2020.09.25	10年	原始取得
59	ZL202030574770.3	盆腔养护仪治疗头	外观设计	麦澜德	2020.09.25	10年	原始取得
60	ZL202030682761.6	盆底训练仪	外观设计	麦澜德	2020.11.12	10年	原始取得
61	ZL202030463424.8	手功能康复训练仪	外观设计	麦澜德、锐诗得	2020.08.14	10年	原始取得
62	ZL202030463284.4	医疗推车	外观设计	麦澜德、锐诗得	2020.08.14	10年	原始取得
63	ZL202030069019.8	用于手机的运动营养建议图形用户界面	外观设计	麦澜德、佳澜健康	2020.03.04	10年	原始取得
64	ZL201810259688.3	一种用于辅助手指伸展运动的模块化软体康复手套及系统	发明专利	华中科技大学、锐诗得	2018.03.27	20年	原始取得

序号	专利号	专利名称	专利类型	专利权人	申请日	专利期限	取得方式
65	ZL201810259807.5	一种用于辅助人手四指伸展运动的软体驱动器	发明专利	华中科技大学、锐诗得	2018.03.27	20年	原始取得
66	ZL201810258913.1	一种用于辅助人手大拇指伸展和外展的软体驱动器	发明专利	华中科技大学、锐诗得	2018.03.27	20年	原始取得
67	ZL201821455561.0	医疗推车	实用新型	锐诗得	2018.09.05	10年	原始取得
68	ZL201830495494.4	医疗推车	外观设计	锐诗得	2018.09.04	10年	原始取得
69	ZL201830674392.9	软体手功能康复机器人	外观设计	锐诗得	2018.11.26	10年	原始取得
70	ZL201821429727.1	一种笔记本式便携超声诊断仪	实用新型	澜影医疗	2018.08.31	10年	继受取得
71	ZL201821429746.4	一种笔记本式超声诊断仪	实用新型	澜影医疗	2018.08.31	10年	继受取得
72	ZL201821429559.6	一种无线超声诊断仪	实用新型	澜影医疗	2018.08.31	10年	继受取得
73	ZL201921890658.9	注塑模具冷却装置	实用新型	欧宝祥	2019.11.05	10年	原始取得
74	ZL201921890666.3	注塑模具冷却结构	实用新型	欧宝祥	2019.11.05	10年	原始取得
75	ZL201921560386.6	一种带料头定位的模具	实用新型	欧宝祥	2019.09.19	10年	原始取得
76	ZL201921433897.1	一种注塑模具	实用新型	欧宝祥	2019.08.30	10年	原始取得
77	ZL201921082905.2	一种放置两种金属件产品的模具	实用新型	欧宝祥	2019.07.11	10年	原始取得
78	ZL201921084046.0	一种优化放置金属件的模具结构	实用新型	欧宝祥	2019.07.11	10年	原始取得
79	ZL201920959822.0	一种改善分膜线机械手	实用新型	欧宝祥	2019.06.25	10年	原始取得
80	ZL201920913630.6	一种直肠电极	实用新型	欧宝祥	2019.06.18	10年	原始取得
81	ZL201920886354.9	一种模具组件	实用新型	欧宝祥	2019.06.13	10年	原始取得

序号	专利号	专利名称	专利类型	专利权人	申请日	专利期限	取得方式
82	ZL201920802282.5	一种取料机械手装置	实用新型	欧宝祥	2019.05.30	10年	原始取得
83	ZL201920803463.X	一种包胶定位装置	实用新型	欧宝祥	2019.05.30	10年	原始取得
84	ZL201920775049.2	一种运动手环用组件	实用新型	欧宝祥	2019.05.27	10年	原始取得
85	ZL202020286859.4	一种医用包装盒	实用新型	欧宝祥	2020.03.10	10年	原始取得
86	ZL202020290166.2	一种阴道电极注塑模具	实用新型	欧宝祥	2020.03.10	10年	原始取得
87	ZL202020651972.8	一种产品压合治具	实用新型	欧宝祥	2020.04.26	10年	原始取得
88	ZL201821695833.4	一种超声换能器	实用新型	麦澜德、 一粟医疗	2018.10.18	10年	原始取得
89	ZL201821695739.9	一种痛经综合护理装置	实用新型	麦澜德、 一粟医疗	2018.10.18	10年	原始取得
90	ZL201821695613.1	一种非介入式产后康复仪	实用新型	麦澜德、 一粟医疗	2018.10.18	10年	原始取得
91	ZL201821695832.X	一种电抑郁治疗仪	实用新型	麦澜德、 一粟医疗	2018.10.18	10年	原始取得
92	ZL201821796064.7	一种痛经止痛装置	实用新型	麦澜德、 一粟医疗	2018.10.31	10年	原始取得
93	ZL201821796038.4	一种用于产后康复的康复护理带	实用新型	麦澜德、 一粟医疗	2018.10.31	10年	原始取得
94	ZL201821464909.2	一种新型超声换能器	实用新型	麦澜德、 一粟医疗	2018.09.07	10年	原始取得
95	ZL201920639527.7	一种超声波子宫复旧仪	实用新型	麦澜德、 一粟医疗	2019.05.07	10年	原始取得
96	ZL201930217376.1	超声治疗和理疗设备	外观设计	麦澜德、 一粟医疗	2019.05.07	10年	原始取得

序号	专利号	专利名称	专利类型	专利权人	申请日	专利期限	取得方式
97	ZL202020458145.7	一种医疗器材用消毒包装隔离袋	实用新型	一粟医疗	2020.04.01	10年	原始取得
98	ZL202030143734.1	超声治疗和理疗设备	外观设计	一粟医疗	2020.04.13	10年	原始取得
99	ZL201930614145.4	盆底训练仪	外观设计	佳澜健康	2019.11.08	10年	原始取得

(2) 国际授权专利

序号	专利号	专利名称	专利类型	申请地	专利权人	申请日	取得方式
1	EP3342453	SMART PELVIC FLOOR MUSCLE REHABILITATION TRAINING DEVICE	发明专利	欧洲	麦澜德	2015.11.11	原始取得

### 3、计算机软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司拥有计算机软件著作权的具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记日期	取得方式
1	麦澜德	麦澜德 iMove 下肢康复训练软件 V1.04	2014SR081024	2014.06.19	原始取得
2	麦澜德	麦澜德盆底表面肌电分析及生物反馈训练软件 V1.03	2014SR079890	2014.06.18	原始取得
3	麦澜德	麦澜德盆底肌评估报告软件 V1.01	2014SR081194	2014.06.19	原始取得
4	麦澜德	麦澜德生物刺激反馈软件 V1.00	2014SR081032	2014.06.19	原始取得
5	麦澜德	麦澜德澜淳智能盆底康复训练软件 V2.1.2	2016SR342944	2016.11.28	原始取得
6	麦澜德	麦澜德 iMove Air 气阻式智能多关节运动控制训练系统软件	2018SR220283	2018.03.29	原始取得
7	麦澜德	麦澜德澜智能盆底康复训练（安卓版）软件 V1.2	2017SR120208	2017.04.17	原始取得
8	麦澜德	麦澜德盆底疾病分级诊疗信息软件 V1.06	2017SR598205	2017.11.01	原始取得
9	麦澜德	澜淳智能盆底康复训练软件（医生版） V1.1.0	2017SR706352	2017.12.19	原始取得
10	麦澜德	澜淳凯格尔康复训练软件（澜淳私教） V1.0.7	2018SR156439	2018.03.09	原始取得
11	麦澜德	麦澜德盆底生物刺激反馈仪软件 V3.3	2018SR279279	2018.04.25	原始取得
12	麦澜德	麦澜德盆底疾病病员信息管理软件 V1.09	2018SR567638	2018.07.19	原始取得
13	麦澜德	麦澜德便携式产后恢复仪软件 V1.0.0	2018SR612052	2018.08.02	原始取得
14	麦澜德	麦澜德盆底表面肌电分析软件 V5.04	2018SR639224	2018.08.10	原始取得
15	麦澜德	麦澜德电超声治疗仪软件 V1.00	2018SR782776	2018.09.27	原始取得
16	麦澜德	麦澜德便携式生物刺激反馈仪软件 V1.0.0	2018SR895661	2018.11.08	原始取得
17	麦澜德	麦澜德盆底训练软件 V2.05	2018SR895669	2018.11.08	原始取得
18	麦澜德	麦澜德盆底筛查软件 V2.05	2018SR915311	2018.11.15	原始取得
19	麦澜德	麦澜德门店管理系统软件 V1.0	2019SR0559224	2019.06.03	原始取得
20	麦澜德	麦澜德产后康复 O2O 服务平台软件 V1.0	2019SR0558736	2019.06.03	原始取得
21	麦澜德	麦澜德盆底肌评估报告软件 V6.0	2019SR0768472	2019.07.24	原始取得

序号	著作权人	软件名称	登记号	登记日期	取得方式
22	麦澜德	麦澜德生物刺激反馈软件 V6.0	2019SR0768474	2019.07.24	原始取得
23	锐诗得	锐诗得软体外骨骼手功能康复仪软件 V1.0	2018SR772012	2018.09.21	原始取得
24	锐诗得	锐诗得生物刺激反馈软件 V2.12	2018SR933255	2018.11.22	原始取得
25	锐诗得	锐诗得便携式生物刺激反馈系统软件 V1.0.0	2018SR933302	2018.11.22	原始取得
26	锐诗得	锐诗得手指关节康复评估系统软件 V1.1.1.7	2020SR0372835	2020.04.24	原始取得
27	锐诗得	锐诗得便携式手功能康复训练软件 V1.0.0	2021SR0400765	2021.03.16	原始取得
28	佳澜健康	佳澜便携式产后恢复仪软件 V2.0	2019SR0859851	2019.08.19	原始取得
29	佳澜健康	佳澜盆底训练软件 V2.0	2019SR0855611	2019.08.19	原始取得
30	佳澜健康	佳澜人体成分健康管理分析软件 V1.0.0.9	2020SR0849110	2020.07.30	原始取得
31	佳澜健康	佳澜盆腔养护仪软件 V1.0.4	2020SR1514385	2020.10.21	原始取得
32	佳澜健康	佳澜脉冲磁训练仪软件 V1.0.0.0	2020SR1516545	2020.10.22	原始取得
33	佳澜健康	佳澜智能营养与健康管理软件 V1.0.0	2021SR0410059	2021.03.17	原始取得
34	佳澜健康	佳澜 MineSlim 微信小程序软件 V1.1.0	2021SR0410060	2021.03.17	原始取得
35	一粟医疗	超声波子宫复旧仪治疗软件 V1.0	2019SR0566068	2019.06.04	原始取得

#### 4、软件产品

截至本招股说明书签署日，公司拥有软件产品的具体情况如下：

序号	软件产品名称	证书编号	获得日期	权利人	有效期限(年)	核发机关
1	麦澜德澜淳智能盆底康复训练软件 V2.1.2	苏 RC-2017-A0179	2017.03.29	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
2	麦澜德 iMove Air 气阻式智能多关节运动控制训练系统软件 V1.2.1	苏 RC-2017-A0823	2017.06.21	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
3	麦澜德澜淳智能盆底康复训练（安卓版）软件 V1.2	苏 RC-2017-A0824	2017.06.21	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
4	麦澜德盆底疾病分级诊疗信息软	苏 RC-2018-A0147	2018.03.20	麦澜德	5	江苏省软件行业协会

序号	软件产品名称	证书编号	获得日期	权利人	有效期限 (年)	核发机关
	件 V1.06					
5	澜亭智能盆底康复训练软件（医生版）V1.1.0	苏 RC-2018-A0337	2018.04.20	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
6	澜亭凯格尔康复训练软件（澜亭私教）V1.0.7	苏 RC-2018-A1215	2018.07.30	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
7	麦澜德盆底生物刺激反馈仪软件 V3.3	苏 RC-2018-A1418	2018.08.22	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
8	麦澜德便携式产后恢复仪软件 V1.0.0	苏 RC-2018-A1766	2018.09.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
9	麦澜德盆底疾病病员信息管理软件 V1.09	苏 RC-2018-A1695	2018.09.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
10	麦澜德盆底表面肌电分析软件 V5.04	苏 RC-2018-A2083	2018.10.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
11	麦澜德盆底训练软件 V2.05	苏 RC-2019-A0212	2019.03.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
12	麦澜德盆底筛查软件 V2.05	苏 RC-2019-A0213	2019.03.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
13	麦澜德电超声治疗仪软件 V1.00	苏 RC-2019-A0648	2019.04.18	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
14	麦澜德 iMove 下肢康复训练软件 V1.04	苏 RC-2019-A3592	2019.12.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
15	麦澜德盆底表面肌电分析及生物反馈训练软件 V1.03	苏 RC-2019-A3593	2019.12.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
16	麦澜德便携式生物刺激反馈仪软件 V1.0.0	苏 RC-2019-A3591	2019.12.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
17	麦澜德门店管理系统软件 V1.0	苏 RC-2019-A3589	2019.12.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
18	麦澜德产后康复 O2O 服务平台软件 V1.0	苏 RC-2019-A3590	2019.12.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
19	麦澜德盆底肌评估报告软件 V6.0	苏 RC-2019-A3594	2019.12.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
20	麦澜德生物刺激反馈软件 V6.0	苏 RC-2019-A3595	2019.12.25	麦澜德	5	江苏省软件行业协会
21	锐诗得软体外骨骼手功能康复仪软件 V1.0	苏 RC-2018-A2768	2018.12.19	锐诗得	5	江苏省软件行业协会



序号	软件产品名称	证书编号	获得日期	权利人	有效期限 (年)	核发机关
22	锐诗得生物刺激反馈软件 V2.12	苏 RC-2019-A0236	2019.03.25	锐诗得	5	江苏省软件行业协会
23	锐诗得便携式生物刺激反馈系统软件 V1.0.0	苏 RC-2019-A0235	2019.03.25	锐诗得	5	江苏省软件行业协会
24	锐诗得手指关节康复评估系统软件 V1.1.1.7	苏 RC-2020-A1049	2020.07.15	锐诗得	5	江苏省软件行业协会
25	锐诗得便携式手功能康复训练软件 V1.0.0	苏 RC-2021-A0648	2021.05.18	锐诗得	5	江苏省软件行业协会
26	佳澜便携式生物刺激反馈仪软件 V2.0	苏 RC-2019-A1955	2019.08.12	佳澜健康	5	江苏省软件行业协会
27	佳澜盆底训练软件 V2.0	苏 RC-2019-A1954	2019.08.12	佳澜健康	5	江苏省软件行业协会
28	佳澜人体成分健康管理分析软件 V1.0.0.9	苏 RC-2020-A1664	2020.09.17	佳澜健康	5	江苏省软件行业协会
29	佳澜脉冲磁训练仪软件 V1.0.0.0	苏 RC-2020-A2611	2020.11.26	佳澜健康	5	江苏省软件行业协会
30	佳澜盆腔养护仪软件 V1.0.4	苏 RC-2020-A2612	2020.11.26	佳澜健康	5	江苏省软件行业协会
31	佳澜智能营养与健康管理软件 V1.0.0	苏 RC-2021-A0649	2021.05.18	佳澜健康	5	江苏省软件行业协会
32	佳澜 MineSlim 微信小程序软件 V1.1.0	苏 RC-2021-A0687	2021.05.18	佳澜健康	5	江苏省软件行业协会

## 5、作品登记证书

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司作品登记证书情况如下：

序号	登记号	作品名称	作品类别	著作权人	登记日期	取得方式
1	国作登字-2017-F-00432531	通向梦的彼岸	美术作品	麦澜德	2017.12.15	原始取得
2	国作登字-2018-F-00501279	破茧成蝶	美术作品	麦澜德	2018.03.16	原始取得
3	国作登字-2018-F-00526221	小麦	美术作品	麦澜德	2018.07.04	原始取得
4	国作登字-2018-F-00525369	慧医澜心	美术作品	麦澜德	2018.08.16	原始取得
5	国作登字-2018-F-00600084	佳澜健康	美术作品	麦澜德	2018.09.14	原始取得
6	国作登字-2019-F-00880252	小麦漫画系列	美术作品	麦澜德	2019.09.09	原始取得

7	国作登字 -2019-F-00853957	产康到家	美术 作品	麦澜德	2019.08.05	原始 取得
8	国作登字 -2020-F-01143644	魅澜	美术 作品	麦澜德	2020.10.19	原始 取得

## 6、互联网域名

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司域名情况如下：

序号	注册域名	域名所有者	注册日期	有效期至	域名类型
1	medlander.com	麦澜德	2012.12.26	2024.12.26	国际
2	mailande.com	麦澜德	2012.12.26	2021.12.26	国际
3	mailande.cn	麦澜德	2014.12.17	2022.12.17	国内
4	mailande.net	麦澜德	2014.12.17	2022.12.17	国际
5	medlander.cn	麦澜德	2014.12.17	2022.12.17	国内
6	medlander.com.cn	麦澜德	2020.07.09	2025.07.09	国内
7	medlander.net	麦澜德	2014.12.17	2022.12.17	国际
8	麦澜德.cn	麦澜德	2014.12.17	2022.12.17	国内
9	麦澜德.com	麦澜德	2014.12.17	2022.12.17	国际
10	麦澜德.net	麦澜德	2014.12.17	2022.12.17	国际
11	reseader.net.cn	锐诗得	2020.07.09	2025.07.09	国内
12	reseader.net	锐诗得	2020.07.09	2025.07.09	国际
13	reseader.com	锐诗得	2016.12.20	2024.12.20	国际
14	jialan365.com	佳澜健康	2020.06.11	2025.06.11	国际

## 六、公司特许经营权及相关资质证书

### （一）企业生产经营证书

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共拥有 15 项与业务相关的资质证书，具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	有效期	持证单位
1	医疗器械生产许可证	苏食药监械生产许 20130062 号	江苏省药品 监督管理局	2023.04.18	麦澜德
2	第一类医疗器械生产 备案凭证	苏宁食药监械生产 备 20150046 号	南京市市场 监督管理局	—	麦澜德
3	二类医疗器械经营备 案凭证	苏宁食药监械经营 备 20170771 号	南京市市场 监督管理局	—	麦澜德
4	医疗器械受托生产备 案凭证	苏械受托生备 2020 第 0009 号	江苏省药品 监督管理局	2024.03.01	麦澜德

序号	证书名称	证书编号	发证机关	有效期	持证单位
5	医疗器械受托生产备案凭证	苏械受托生备 2020 第 0017 号	江苏省药品监督管理局	2024.03.18	麦澜德
6	医疗器械受托生产备案凭证	苏械受托生备 20200045 号	江苏省药品监督管理局	2024.10.25	麦澜德
7	医疗器械委托生产备案凭证	苏械委托生备 20200016 号	江苏省药品监督管理局	2024.09.17	麦澜德
8	第一类医疗器械生产委托备案	2021006	南京市市场监督管理局	—	麦澜德
9	医疗器械生产许可证	苏食药监械生产许 20200024 号	江苏省药品监督管理局	2025.02.26	锐诗得
10	第一类医疗器械生产备案凭证	苏宁食药监械生产备 20190010 号	南京市市场监督管理局	—	锐诗得
11	二类医疗器械经营备案凭证	苏宁食药监械经营备 20170781 号	南京市市场监督管理局	—	锐诗得
12	医疗器械生产许可证	苏食药监械生产许 20200147 号	江苏省药品监督管理局	2025.08.03	欧宝祥
13	医疗器械生产许可证	粤食药监械生产许 20204003 号	广东省药品监督管理局	2025.09.16	一粟医疗
14	第一类医疗器械生产备案凭证	粤深食药监械生产备 20190071 号	深圳市市场监督管理局	—	一粟医疗
15	二类医疗器械经营备案凭证	粤深食药监械经营备 20192259 号	深圳市市场监督管理局	—	一粟医疗

## (二) 产品注册证及备案凭证

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 21 项第二类医疗器械产品注册证、9 项第一类医疗器械产品备案凭证、1 项 CE 证书。

### 1、第二类医疗器械产品注册证情况

序号	产品名称	证书编号	发证机关	有效期至	持证单位
1	生物刺激反馈仪	苏械注准 20192090672	江苏省药品监督管理局	2024.06.23	麦澜德
2	阴道电极	苏械注准 20192090499	江苏省药品监督管理局	2024.05.22	麦澜德
3	一次性使用阴道电极	苏械注准 20182210562	江苏省药品监督管理局	2023.03.08	麦澜德
4	盆底生物刺激反馈仪	苏械注准 20182260869	江苏省药品监督管理局	2023.05.09	麦澜德
5	盆底表面肌电分析系统	苏械注准 20172262332	江苏省药品监督管理局	2022.11.20	麦澜德
6	子宫托	苏械注准 20192180101	江苏省药品监督管理局	2024.01.22	麦澜德
7	盆底疾病分级诊疗信息软件	苏械注准 20192210278	江苏省药品监督管理局	2024.03.28	麦澜德
8	直肠电极	苏械注准 20192090408	江苏省药品监督管理局	2024.04.29	麦澜德

序号	产品名称	证书编号	发证机关	有效期至	持证单位
9	生物刺激反馈仪	苏械注准 20192090737	江苏省药品 监督管理局	2024.07.03	麦澜德
10	便携式生物刺激反馈仪	苏械注准 20192091547	江苏省药品 监督管理局	2024.12.24	麦澜德
11	电超声治疗仪	苏械注准 20192091548	江苏省药品 监督管理局	2024.12.24	麦澜德
12	一次性使用阴道电极	苏械注准 20202091731	江苏省药品 监督管理局	2025.12.17	麦澜德
13	一次性使用阴道电极	苏械注准 20212090552	江苏省药品 监督管理局	2026.01.19	麦澜德
14	阴道电极	苏械注准 20212090574	江苏省药品 监督管理局	2026.01.24	麦澜德
15	手指关节康复评估系统	苏械注准 20192191549	江苏省药品 监督管理局	2024.12.24	锐诗得
16	手功能康复训练系统	苏械注准 20192191550	江苏省药品 监督管理局	2024.12.24	锐诗得
17	便携式生物刺激反馈仪	苏械注准 20192091584	江苏省药品 监督管理局	2024.12.24	锐诗得
18	生物刺激反馈仪	苏械注准 20202090262	江苏省药品 监督管理局	2025.03.15	锐诗得
19	便携式手功能康复训练 系统	苏械注准 20212190847	江苏省药品 监督管理局	2026.05.06	锐诗得
20	阴道电极	苏械注准 20202090863	江苏省药品 监督管理局	2025.07.13	欧宝祥
21	超声波子宫复旧仪	粤械注准 20202181432	广东省药品 监督管理局	2025.09.10	一粟医疗

## 2、第一类医疗器械产品备案凭证情况

序号	产品名称	证书编号	发证机关	备案日期	所有人
1	盆底肌肉康复器	苏宁械备 20150094 号	南京市市场 监督管理局	2018.06.28	麦澜德
2	理疗用体表电极	苏宁械备 20180057 号	南京市市场 监督管理局	2018.10.10	麦澜德
3	隔离透声膜	苏宁械备 20210050 号	南京市市场 监督管理局	2021.05.19	麦澜德
4	超声治疗固定贴	苏宁械备 20210055	南京市市场 监督管理局	2021.05.31	麦澜德
5	超声治疗固定贴	苏宁械备 20210060	南京市市场 监督管理局	2021.06.11	麦澜德
6	上肢关节康复器	苏宁械备 20190034 号	南京市市场 监督管理局	2019.05.12	锐诗得
7	下肢康复运动器	苏宁械备 20190033 号	南京市市场 监督管理局	2019.05.12	锐诗得
8	隔离透声膜	粤深械备 20190429 号	深圳市市场 监督管理局	2019.07.12	一粟医疗
9	一次性使用治疗超声 垫片	粤深械备 20190582 号	深圳市市场 监督管理局	2019.08.23	一粟医疗

### 3、CE 证书情况

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 1 项 CE 证书，具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	有效期至	持证单位
1	EC Certificate	G21044620002Rev.00	2024.05.26	麦澜德

#### (三) 医疗器械产品出口销售证明

截至本招股说明书签署日，公司拥有的医疗器械产品出口销售证明情况如下：

序号	证书编号	发证机关	有效期至	产品名称	持证单位
1	苏宁药监械出 20201128 号	江苏省药品监督管理局	2022.07.22	生物刺激反馈仪	麦澜德
2	苏宁药监械出 20202024 号	江苏省药品监督管理局	2022.11.02	生物刺激反馈仪	麦澜德

#### (四) 进出口及其他业务资质与备案

序号	证书名称	证书编号	备案日期	备案机关	有效期至	持证单位
1	对外贸易经营者备案登记表	04090041	2019.06.24	南京市江宁区商务局	—	麦澜德
2	海关进出口货物收发货人备案回执	海关编码：3201960F5T	2019.10.23	金陵海关	长期	麦澜德

注：公司取得的《对外贸易经营者备案登记表》最早备案日期为 2019 年 6 月 24 日，后因公司名称变更于 2020 年 10 月 16 日办理了《对外贸易经营者备案登记表》的变更手续。

#### (五) 管理体系认证证书

截至本招股说明书签署日，公司及子公司已通过的管理体系认证情况如下：

序号	证书编号	认证机构	认证标准	有效期至	持证单位
1	Q51044620001REV.00	南德认证检测（中国）有限公司	ISO 13485:2016	2023.02.26	麦澜德
2	29520EA10080R0S	江苏奥邦检验认证有限公司	GB/T 24001-2016/ ISO 14001:2015	2023.11.05	麦澜德
3	29520S10074R0S	江苏奥邦检验认证有限公司	GB/T 45001-2020/ ISO 45001:2018	2023.11.05	麦澜德
4	29520Q10053R0S	江苏奥邦检验认证有限公司	GB/T 19001-2016/ ISO 9001:2015	2023.05.24	佳澜健康
5	29520Q10056R0S	江苏奥邦检验认证有限公司	GB/T 19001-2016/ ISO 9001:2015	2023.05.25	锐诗得

6	29520QA10056R0S	江苏奥邦检验认证有限公司	GB/T 19001-2016/ ISO 9001:2015	2023.05.25	锐诗得
7	04720Q10000536	北京国医械华光认证有限公司	YY/T0287-2017/ ISO13485:2016	2023.10.25	欧宝祥

### (六) 高新技术企业证书

证书编号	发证时间	有效期	发证机关	持证单位
GR201832008146	2018年12月3日	三年	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局	麦澜德

### (七) 互联网药品信息服务资格证书

截至本招股说明书签署日，公司拥有互联网药品信息服务资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	有效期	持证单位
1	互联网药品信息服务资格证书	(苏)-非经营性-2019-0010	江苏省药品监督管理局	2024.02.25	麦澜德
2	互联网药品信息服务资格证书	(苏)-非经营性-2020-0039	南京市市场监督管理局	2025.04.01	锐诗得

## 七、公司核心技术、技术储备及技术创新机制

### (一) 公司主要产品核心技术情况

#### 1、主要核心技术情况

经过多年的发展，公司逐步建立了完善的技术研发体系和研发团队，依托江苏省盆底康复工程技术研究中心、江苏省工业设计中心、南京市盆底康复诊疗系统工程研究中心、南京市工程技术研究中心及南京市博士后创新实践基地等研发创新平台，持续加大产品研发和技术创新投入，形成了以电生理技术、耗材设计技术、智慧医疗技术、软体外骨骼机器人技术、生物电阻抗技术及聚焦超声技术等为核心的系列技术平台，掌握了多项核心技术并形成多项具有自主知识产权的专利及软件著作权，既可以用于盆底及产后康复领域相关产品的开发，也为运动康复、营养及健康管理、女性生殖康复等领域相关产品的开发提供了重要的技术保障。

截至目前，公司所掌握的主要核心技术情况如下表所示：

技术平台	技术名称	技术来源	技术保护措施
电生理	可编程波形恒流电刺激技术	自主研发	已获发明专利1项、实用

技术平台	技术名称	技术来源	技术保护措施
技术平台			新型专利 1 项、软件著作权 10 项, 2 项发明专利申请中
	肌电采集与分析技术	自主研发	1 项专有技术、已获 9 项软件著作权
	多肌群参与度甄别技术	自主研发	1 项专有技术
	多源融合肌力评定技术	自主研发	已申请 4 项发明专利
耗材设计技术平台	阴道电极设计技术	自主研发	已获 2 项实用新型专利、3 项外观设计专利, 1 项发明专利申请中
	防止交叉感染设计技术	自主研发	已获 1 项发明专利
	一次性阴道电极设计技术	自主研发	已获 3 项实用新型专利
	压力探头设计技术	自主研发	已获 1 项发明专利, 1 项发明专利申请中
	阴道宫颈电极设计技术	自主研发	已获 1 项发明专利
智慧医疗技术平台	多媒体人机交互技术	自主研发	已获 1 项软件著作权
	治疗方案智能生成技术	自主研发	已获 3 项软件著作权
	无中心节点病历数据实时同步技术	自主研发	已获 1 项软件著作权
	分级诊疗信息技术	自主研发	已获 1 项实用新型专利、1 项软件著作权, 1 项发明专利申请中
	家用盆底远程康复技术	自主研发	已获 1 项发明专利、2 项软件著作权
	智能膳食推荐技术	自主研发	已获 2 项软件著作权, 2 项发明专利申请中
软体外骨骼康复机器人技术平台	柔性驱动器设计及控制技术	合作研发	已获 3 项发明专利、2 项软件著作权, 3 项发明专利申请中
	健患侧协同康复训练技术	自主研发	已获 1 项软件著作权, 1 项发明专利申请中
	多因子混合康复训练技术	自主研发	已获 2 项软件著作权, 1 项发明专利申请中
生物电阻抗技术平台	同时多频率电阻抗分析技术	自主研发	1 项专有技术
	直接节段多频率测量技术	自主研发	1 项实用新型专利申请中
	人体成分分析技术	自主研发	已获 1 项软件著作权, 3 项发明专利申请中
聚焦超声技术平台	多通道高频功放设计技术	自主研发	已获 1 项实用新型专利, 1 项发明专利申请中
	谐振频率自动跟踪技术	自主研发	已获 2 项实用新型、1 项软件著作权
	超声换能器密封和抗氧化技术	自主研发	已获 2 项实用新型专利

## 2、核心技术的先进性表征

技术名称	先进表征	应用产品
可编程波形恒流电刺激技术	恒流源技术在医疗领域应用难以突破电流比较大，调节不够精细，电流方向大部分为单向的限制，无法应用于一些双向微小电流且要求精细调节的领域。本技术基于可编程的数字电路和模拟电路设计，可以实现 2-16 通道电气互相隔离，通过人机交互输入设定电流参数实现可编程波形的恒流电刺激输出，可实现 0.1mA 的极低电流，从而满足不同类型神经和肌肉的电刺激治疗临床需求。	盆底训练仪、电超声治疗仪
肌电采集与分析技术	人体生物电非常微弱，容易受到外界电磁波的干扰。由于信号干扰导致医生很难判断信号是肌肉收缩信号还是干扰信号。针对现有技术的不足，本技术基于高抗干扰放大电路设计，实现高精度、高抗干扰的肌电信号采集；运用数字信号处理软件算法，实现肌电生物反馈训练，肌力、肌张力、疲劳度等方面的评估，提供一种能够直观地指示肌电信号干扰程度的方法，以帮助医生辨别信号的可信程度，提高判断准确度。	盆底表面肌电分析系统、生物刺激反馈仪、便携式生物刺激反馈仪、盆底生物刺激反馈仪、盆底训练仪、便携式产后恢复仪
多肌群参与度甄别技术	本技术可根据盆底通道表面肌电与腹肌、臀大肌、大腿内侧肌表面肌电之间的相关关系，自动甄别患者盆底肌评估时其他肌群的参与程度，并指示给患者和临床医生，进而促使患者正确收缩盆底肌、帮助临床医生判断患者的盆底肌筛查、评估数据是否受到其他肌群的影响。	盆底表面肌电分析系统、生物刺激反馈仪、便携式生物刺激反馈仪、盆底训练仪、便携式产后恢复仪
多源融合肌力评定技术	本技术联合采用压力传感器、流量传感器，运用符合人体生理结构的柔性探头，融合表面肌电信号，运用相应的测量算法，并结合多肌群参与度甄别技术，对盆底肌功能进行多维度的定量分析和客观评定。	盆底表面肌电分析系统、生物刺激反馈仪
阴道电极设计技术	本技术突破传统阴道电极 1 对或 2 对的通道组合，增加了通道电极数量，并使之分布更加合理。同时，采用符合女性生理结构的外形设计，使用符合生物学的材质作为基体，以及安全、导电性能优良的材料来传导人体肌肉电信号及电刺激。本技术采用了一体注塑成型技术，保证产品稳定可靠，并大幅降低生产成本，便于大批量生产。	阴道电极、阴道探头
防止交叉感染设计技术	原有技术条件下，阴道电极在使用过程中由于操作失误或人为原因容易导致阴道电极重复使用造成交叉感染。本技术通过在电极上设置电极编码，区分一次性使用电极和重复使用电极，绑定电极编码和患者病历信息，从而防止电极在患者间交叉使用。	盆底表面肌电分析系统、生物刺激反馈仪、便携式生物刺激反馈仪、盆底训练仪、便携式产后恢复仪、阴道电极、阴道探头
一次性阴道电极设计技术	本技术改变了原有阴道电极整体结构，采用分体设计和轻量化设计，降低生产难度和减少材料用量，进而降低生产和使用成本，促进盆底肌筛查的普及。	一次性使用阴道电极、一次性使用阴道探头
压力探头设	选用符合生物学要求的高分子柔性材料，实现了压	压力探头、压力气囊



技术名称	先进表征	应用产品
计技术	力探头外形根据腔道形状自适应变化，达到探头与人体腔道内壁紧密贴合，实现更精准的阴道张力检测和全方位牵张训练。	
阴道宫颈电极设计技术	采用多通道电极设计，实现阴道宫颈多点不同频段、不同波形的协同电刺激，促进盆腔的供血，调节人体体液循环，平衡内环境。	阴道宫颈电极
多媒体人机交互技术	使用本技术可将盆底表面肌电信号处理分析和多媒体游戏技术结合起来，利用患者盆底表面肌电数据驱动多媒体游戏，让患者用盆底肌控制多媒体游戏，在游戏过程中完成盆底肌的康复训练，增强了盆底康复的趣味性和依从性。	生物刺激反馈仪、便携式生物刺激反馈仪、盆底生物刺激反馈仪、盆底训练仪、便携式产后恢复仪
治疗方案智能生成技术	本技术可基于患者的盆底表面肌电评估数据，智能识别患者盆底肌功能障碍类型，通过大数据技术分析，自动生成相应的治疗方案，并推荐给医生参考，降低了临床工作量。	生物刺激反馈仪、便携式生物刺激反馈仪、盆底训练仪、便携式产后恢复仪
无中心节点病历数据实时同步技术	应用本技术可通过医院局域网作为媒介，摆脱对中心服务器的依赖，实现医院设备之间病历数据的实时同步与共享，可实现患者在不同设备之间进行诊断和治疗，极大提高诊疗效率。	盆底表面肌电分析系统、生物刺激反馈仪、盆底训练仪
分级诊疗信息技术	使用本技术可基于互联网实施三级医疗联动，便于医疗机构优化资源配置，方便患者转诊，使患者及时获得适当的康复治疗。	盆底疾病分级诊疗信息软件
家用盆底远程康复技术	采用高度集成一体化设计的家用盆底康复设备，运用互联网技术，实现远程筛查、家庭康复、远程教育等功能，便于患者家庭康复治疗。	盆底生物刺激反馈仪
智能膳食推荐技术	本技术突破传统人工膳食推荐耗时、复杂、易出错及费用高的缺陷，可根据个人信息计算体脂率、体质指数等人体成分数据，根据体力活动量、健康目标等基本信息，通过膳食推荐算法实现个性化膳食推荐和管理。	人体成分健康管理分析仪
柔性驱动器设计及控制技术	传统的手部康复治疗采用医师一对一的揉、捏、拉等机械运动，康复程度由人工评定，人工消耗高、耗时、治疗费用高。本技术发明了辅助手指运动的模块化软体康复手套及系统，以取代医师进行康复评估和治疗，比刚性外骨骼提升了患者的舒适性。其中，柔性驱动器采用多种高分子材料，通过混合调控和特殊内部腔式设计技术，实现柔性驱动的运动轨迹可编程式设计，其具有自适应、高柔性、低刚度和高安全性。构建了软体手套的滑模变结构控制策略，满足临床对手功能康复驱动器的精准位置控制要求。	手功能康复训练系统
健患侧协同康复训练技术	本技术采用双目视觉算法，对手部骨骼关键点实时识别和骨骼结构重建，以健侧手运动信息作为输入，软体手套作为执行机构，实现健患侧协同康复，满足临床集中患者注意力、激发镜像神经元系统和协同运动需求。	手功能康复训练系统
多因子混合康复训练	本技术是联合表面肌电、生物电刺激和软体手功能康复驱动器控制技术的高度融合。根据表面肌电信	手功能康复训练系统

技术名称	先进表征	应用产品
技术	号实时调控生物电刺激能量和软体手功能机器人的介入时间和强度，物理被动运动和肌肉生理电混合调控算法提升手部肌肉的运动恢复效果，有助于缩短康复治疗时间。	
同时多频率电阻抗分析技术	运用本技术可将六种不同频率的激励频率通过混频进行人体电阻抗测量，较单一频率循环测量提高效率同时保证测量精度。	人体成分健康管理分析仪
直接节段多频率测量技术	本技术直接测量人体各节段的生物电阻抗，相比通过模型求解方法间接计算各节段阻抗方式，可使躯干等节段阻抗测量数据更加准确，测量稳定度大幅提高。	人体成分健康管理分析仪
人体成分分析技术	通过生物电阻抗技术获取六种频率和五节段下的生物电阻抗数据，并结合人体身高、体重等基本信息，建立训练样本数据库、数学模型通过分析计算得到人体成分，计算获取人体五节段的蛋白质、脂肪、肌肉、水分等多项体成分数据及局部组织数据，为康复、膳食、训练等提供科学依据。	人体成分健康管理分析仪
多通道高频功放设计技术	基于 DDS 信号源产生波形、频率可变的小信号，经过高速开关电路隔离放大，并且通过精密的线路层叠结构高效整合后实现高频功率信号的输出，应用汽车级的总线技术实现多路高频功率信号的控制。该功放电路可以作为医疗超声或者射频的驱动信号，具有优异的安规和 EMC 特性，高可靠性。	子宫复旧仪、盆腔养护仪、电超声治疗仪
谐振频率自动跟踪技术	采用独特的磁性耦合器件对输出的高速信号进行无损取样，通过信号变换后进行电流和电压相位超前、滞后和相位差计算，并通过处理器处理后，完成信号频率的自动增量和减量调节，以实现超声换能器的谐振状态判断，实时跟踪超声换能器的谐振频率，使超声功率输出效率和使用寿命的最大化。	子宫复旧仪、盆腔养护仪、电超声治疗仪
超声换能器密封和防氧化技术	采用耐高温的塑料材质壳体，配合三防耐高温的密封胶及树脂材料，提高产品密封性和抗氧化程度，能够保证超声换能器的静态和动态参数稳定，延长使用寿命。	子宫复旧仪、盆腔养护仪、电超声治疗仪

### 3、核心技术产品收入占主营业务收入的比例

报告期内，公司核心技术产品收入及其占主营业务收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
核心技术产品收入	28,718.68	22,517.60	13,085.10
主营业务收入	33,434.67	25,384.42	14,214.72
核心技术产品收入占主营业务收入的比例	85.89%	88.71%	92.05%

鉴于公司核心技术产品收入占主营业务收入的比例平均达 85% 以上，是主营

业务收入的主要组成部分，因此，核心技术产品收入的相关变动原因与主营业务收入一致，具体分析参见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”之“2、主营业务收入产品类别分析”。

公司主要核心技术产品为盆底及产后康复设备，其产销情况请参见本节“三、公司销售情况和主要客户”之“（一）主要产品的产销情况”相关内容。目前尚无权威机构发布公司主要核心技术产品所属细分市场的总体销售情况，亦无法通过公开渠道检索取得。因此，发行人无法统计上述核心技术产品在细分行业的市场占有率。

#### 4、核心技术的科研实力和成果情况

##### （1）公司所获的主要荣誉及奖项

截至本招股说明书签署日，公司所获的主要荣誉及奖项情况如下：

序号	荣誉及奖项名称	认定或授予单位	获奖时间
1	工业和信息化部第二批专精特新“小巨人”企业	中华人民共和国工业和信息化部	2020.12
2	江苏省企业技术中心	江苏省工业和信息化厅	2020.12
3	苏南国家自主创新示范区潜在独角兽企业	江苏省苏南国家自主创新示范区建设促进服务中心	2020.11
4	2020年度南京市信用管理贯标企业	南京市信用办	2020.11
5	第十届中国技术市场协会金桥奖	中国技术市场协会	2020.10
6	南京市创新型领军企业	南京市科学技术局	2020.09
7	江苏省五星级上云企业	江苏省工业和信息化厅	2020.07
8	南京市博士后创新实践基地	南京市人力资源和社会保障局	2020.07
9	江苏省省级软件企业技术中心	江苏省工业和信息化厅	2020.06
10	南京市盆底康复诊疗系统工程研究中心	南京市发展和改革委员会	2020.01
11	江苏省工业设计中心	江苏省工业和信息化厅	2019.12
12	江苏省盆底康复工程技术研究中心	江苏省科学技术厅	2019.11
13	南京市高价值专利培育中心	南京市知识产权局、南京市财政局	2019.10
14	南京市2019年创新产品推广示范推荐目录（基于互联网的盆底疾病分级诊疗系统）	南京市工业和信息化局	2019.10
15	高新技术企业	江苏省科学技术厅、江	2018.12

序号	荣誉及奖项名称	认定或授予单位	获奖时间
		苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局	
16	南京市认定企业技术中心	南京市经济和信息化委员会	2018.11
17	2018 年度江苏省最具发展潜力科技人才创业企业	江苏省生产力促进协会、江苏省生产力促进中心等	2018.07
18	第 46 届日内瓦国际发明展银奖	瑞士联邦政府、日内瓦州政府、日内瓦市政府、世界知识产权组织	2018.04
19	江苏省科技型中小企业	江苏省科学技术厅	2018.04
20	南京市瞪羚企业	南京市人民政府	2018.04
21	江苏省企业知识产权管理标准化合格单位	江苏省知识产权局	2017.12
22	南京市盆底康复工程技术研究中心	南京市科学技术委员会	2017.06
23	高新技术产品（生物刺激反馈仪）	江苏省科学技术厅	2016.09
24	高新技术产品（盆底表面肌电分析及生物反馈训练系统）	江苏省科学技术厅	2015.11
25	科学技术进步二等奖（生物刺激反馈仪研发项目）	南京市江宁区人民政府	2015.09
26	南京市生物医药新产品（生物刺激反馈仪）	南京市人民政府	2015.07

## （2）公司承担或参与的重大科研项目

公司承担或参与主要科研项目的具体情况如下所示：

序号	项目名称	项目类别	立项机构	项目时间
1	盆底超声智能诊断系统研发项目	江苏省重点技术创新项目导向计划（2021 年）	江苏省工业和信息化厅	2021.01-2022.12
2	生物刺激反馈仪升级（B10）续	2020 年南京市企业重点研发项目计划	南京市工业和信息化局	2020.02-2021.12
3	盆底功能性超声智能诊断系统研发及产业化	省政策引导类计划（引进外国人才专项）	江苏省科学技术厅	2019.12-2022.11
4	功能性智能超声波成像诊疗系统研发与应用	南京市重大科研项目（课题）征集入库	南京市科学技术局	2019.11-2022.10
5	基于互联网的盆底疾病分级诊疗系统建立及示范应用	2017 年度南京市现代农业和社会事业科技发展计划项目	南京市科学技术委员会	2017.08-2019.07
6	排便障碍性疾病智慧远程诊疗服务平台研发及应用科技示范	南京市 2016 年科技发展计划项目	南京市卫生和计划生育委员会	2016.10-2018.10
7	盆底康复技术研发项目研发	南京市 2015 年度科技发展计划	南京市科学技术委员会、南京市财政局	2015.10-2017.09

## (二) 技术储备情况

### 1、正在从事的研发项目及进展情况

公司目前正在从事的研发项目的具体情况如下：

序号	项目名称	进展情况	主要研发人员	预期目标	应用领域
1	64 通道盆底超声智能诊断系统	开发阶段	陶书僮、尹峰	开发一种针对盆底功能检查的专科超声设备。通过工作流的优化，能够快速获取盆底超声影像，并能进行辅助诊断和测量。	盆底及产后康复领域
2	128 通道盆底超声智能诊断系统	开发阶段	曹恒、彭焜	开发一种针对盆底功能检查的高端款专科超声设备。物理通道数 128 通道，提升系统数据处理能力的同时提高成像质量；同时优化的软件智能算法，能实现盆底结构自动化测量工作的进一步简化。盆底组织脏器、肌肉的结构及边界将更为清晰明确，成像品质更加出色；智能化数据分析，为辅助盆底功能障碍性疾病的治疗开辟新的联合思路。	盆底及产后康复领域
3	HA 系列盆底康复仪	开发阶段	罗海涛、申伟、顾燕峰	开发一款家用盆底及产后康复设备，实现在家庭环境下的盆底及产后康复训练，满足患者更加私密、便携、交互性强的盆底及产后康复需求。	盆底及产后康复领域
4	HD 系列盆底康复仪	计划阶段	罗海涛、申伟、范璐	开发一款多功能的家用盆底及产后康复设备，实现在家庭环境下更加全面的盆底及产后康复训练，满足患者更加私密、便携、交互性强的盆底及产后需求。	盆底及产后康复领域
5	下一代盆底康复技术平台	策划立项阶段	罗海涛、顾燕峰、范璐	开发出支持解决盆底及产后康复领域更加复杂临床需求的技术平台，能够给临床提供更加安全、更加有效的盆底及产后康复综合解决方案。	盆底及产后康复领域
6	下一代盆底训练仪	策划立项阶段	罗海涛、张传平、申伟	针对院外机构，开发一款多技术融合的盆底训练设备，可以满足其用户更加全面的盆底及产后康复训练需求。	盆底及产后康复领域
7	下一代阴道电极	策划立项阶段	卞小红	面向盆底及产后康复市场，开发出可以提供多维度盆底肌测定数据、快速准确评判盆底肌状态的阴道电极。	盆底及产后康复领域
8	新型一次性阴道探头	开发阶段	卞小红	面向非医疗市场开发新型一次性阴道探头，包含一次性使用及重复使用阴道探头，使用操作更便捷，消毒方式更易获取，全新一代探头更贴合阴道壁，使用户有更舒适的体验。	盆底及产后康复领域
9	便携式手功能康复训练系统	确认阶段	袁路林、贺丛飞、司华	开发具有主动、被动、助力、抗阻、镜像等多模式的高集成化便携式软体外骨骼手功能康复机器人，协助手功能障碍患者完成手部肌肉力量恢复，改善手指关节活动度。生理电与物理运动融合的多因子康复治疗方式，帮助患者完成手腕手指的屈	运动康复领域

序号	项目名称	进展情况	主要研发人员	预期目标	应用领域
				曲和伸展，缩短病患的康复治疗周期。	
10	儿童手功能康复训练系统	策划立项阶段	袁路林、储云峰	面向儿童脑瘫和儿童手功能障碍领域，开发符合儿童人体工程学的外骨骼式软体康复手套和儿童领域手功能康复训练情景互动系统，协助儿童患者完成手指和手腕伸展和屈曲，帮助儿童患者完成精细化手功能康复训练治疗。	运动康复领域
11	美容仪	策划立项阶段	黄文健、张洪洋	面向医美市场，开发一款针对私密和面部护理，及美体塑性的美容设备。为机构客户和求美者提供一款能够实现嫩肤、紧致的医美产品。	医疗美容领域
12	液体耗材-养护一期	开发阶段	卞小红	面向院内、院外、医疗美容、家用市场，开发与设备相配套的液态耗材；采用满足生物学评价的相应材料，与设备配套使用，提高设备治疗效果和用户使用体验。	盆底及产后康复、女性生殖康复、医疗美容等领域
13	麦塑 DP20 智能营养餐盘分析仪	确认阶段	马掌印、王超	面向月子中心、家用市场等领域，开发一款具有五路实时计算营养素的智能餐盘系统。实现对用户用餐时摄入营养素含量的实时监测，并进行分析和建议，达到提醒用户合理膳食的目的。	营养及健康管理领域
14	脉冲磁训练仪产品开发	计划阶段	袁钦、陈梅、王琪	面向非医疗市场，开发一款脉冲磁训练仪器，作为目前非医疗电刺激产品线的重要补充，给客户提供更完整、更多样化的盆底康复整体解决方案。	盆底及产后康复领域
15	智能营养与健康管理软件	确认阶段	马掌印、王超	面向月子中心、产后恢复等市场，研发一款用于营养管理的软件系统，实现门店的精准营养与运动管理，方案管理，客户管理。	营养及健康管理领域

## 2、研发费用情况

报告期内，公司研发费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发费用	4,234.63	2,644.48	1,872.28
营业收入	33,651.97	25,566.65	14,343.93
研发费用占营业收入比例	12.58%	10.34%	13.05%

## 3、合作研发情况

公司坚持自主研发创新，并利用高等院校等外部机构的科研能力，积极与其

进行合作，不断推动自身技术、研发能力提升。

截至本招股说明书签署日，公司正在进行的合作研发情况如下：

序号	项目名称	受托单位	合作形式	技术成果归属	合同日期
1	医疗器械用活性物载体材料的技术开发	东南大学	委托研发	合作申请发明专利归麦澜德拥有；合作期间，东南大学发表相关领域论文，麦澜德有权作为联名发表人	2020.06.10

公司与合作单位在权利义务、技术成果归属等方面约定清晰，不存在纠纷或潜在纠纷的情形。

#### 4、正在申请中的专利情况

序号	专利名称	专利授权人	专利类别	专利号(申请号)	申请日	申请国别
1	一次性使用的直肠电极	麦澜德	发明	201610939299.6	2016.10.25	中国
2	一种盆底功能障碍性疾病分级诊疗系统及其方法	麦澜德	发明	201710037026.7	2017.01.17	中国
3	用于治疗不孕不育的装置、系统以及进行体液调节、神经网络调节的方法	麦澜德	发明	201711283551.3	2017.12.07	中国
4	阴道电极及其制备方法以及诊疗仪器	麦澜德	发明	201810640256.7	2018.06.21	中国
5	一种膳食推荐方法及系统	麦澜德	发明	201910953358.9	2019.10.09	中国
6	一种双向恒流源电路及控制方法	麦澜德	发明	202010104622.4	2020.02.20	中国
7	一种电极老化寿命自动化测试工装及测试方法	麦澜德	发明	202010386667.5	2020.05.09	中国
8	一种手功能康复训练装置及方法	锐诗得、麦澜德	发明	202010474492.3	2020.05.29	中国
9	一种设备授权使用方法	麦澜德	发明	202010481172.0	2020.05.31	中国
10	一种交直流信号隔离放大电路	麦澜德	发明	202010615333.0	2020.06.30	中国
11	基于人体成分仪的内脏脂肪测量方法、装置、计算机设备和存储介质	麦澜德、佳澜健康	发明	202010621924.9	2020.06.30	中国
12	一种可穿戴式软体手功能康复手套	麦澜德、锐诗得	发明	202010618512.X	2020.06.30	中国
13	一种重复插拔电极线组件及转接线	麦澜德	实用新型	202021832611.X	2020.08.28	中国
14	一种手指关节康复训练评估方法及系统	麦澜德、锐诗得	发明	202010900450.1	2020.08.31	中国
15	针对耗材的溯源防窜货的方法、装置、设备及存储介质	麦澜德	发明	202011015936.3	2020.09.24	中国
16	一种模块化体成分测量装置	麦澜德	实用	202022423924.6	2020.10.27	中国

序号	专利名称	专利授权人	专利类别	专利号 (申请号)	申请日	申请国别
			新型			
17	盆底训练仪	麦澜德	外观设计	202030682761.6	2020.11.12	中国
18	检测体成分的电极脱落监测装置及方法	麦澜德	发明	202011367418.8	2020.11.30	中国
19	用于女性盆底肌的牵张训练系统及方法	麦澜德	发明	202011455220.5	2020.12.10	中国
20	针对女性盆底肌肌张力的检测评估系统及方法	麦澜德	发明	202011450840.X	2020.12.10	中国
21	一种内脏脂肪测量方法、装置、设备及存储介质	麦澜德、佳澜健康	发明	202110084841.5	2021.01.21	中国
22	一种智能膳食监测装置及方法	麦澜德、佳澜健康	发明	202110097885.1	2021.01.25	中国
23	营养餐盘分析仪	麦澜德、佳澜健康	外观设计	202130079496.7	2021.02.03	中国
24	盆底训练仪（B180）	麦澜德、佳澜健康	外观设计	202130133810.5	2021.03.12	中国
25	一种组合式推车产品机械安全测试工装与测试方法	麦澜德、佳澜健康	发明	202110274482.X	2021.03.15	中国
26	一种多源融合肌力评定方法、训练方法、多源融合探头	麦澜德	发明	202110465094.X	2021.04.28	中国
27	一种多自由度超声波子宫复旧装置	一粟医疗	发明	201910378162.1	2019.05.07	中国

注：上述第 3 项已经取得《授予发明专利权通知书》，办理登记手续后将获得专利证书；上述第 13 项已经取得《授予实用新型专利权通知书》，办理登记手续后将获得专利证书。

## 5、技术保护措施

为有效避免技术流失并保持公司核心竞争优势，公司在产品开发完成后及时就相关技术进行专利申请和软件著作权登记，形成知识产权保护。对于部分出于技术保密的原因未申请专利的专有技术以及研发过程中形成的技术资料，公司通过设置权限、文档加密等方式进行保护，并制定了《知识产权管理制度》。

除上述方式外，公司与关键技术研发人员就商业秘密、竞业禁止等事项签订了相关协议，对关键技术研发人员的保密义务、竞业限制进行了约定；同时，对技术研发人员进行保密培训教育，提高其保密意识。

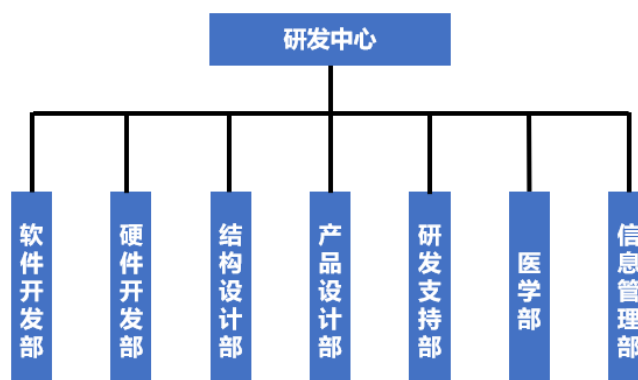
### （三）技术创新机制

#### 1、公司研发组织情况

公司设有研发中心，主要负责组织研究行业技术发展方向，制定新技术、新产品研发计划，对关键技术进行预研和储备，通过设计改进和技术升级持续优化



产品性能。研发中心下设产品设计部、硬件开发部、软件开发部、结构设计部、医学部、研发支持部和信息管理部，具体情况如下：



公司研发部门采取弱矩阵管理模式，即由专业条线和项目条线组成的矩阵式管理架构。专业条线包括硬件设计、软件开发、结构设计、产品设计（UI设计、工业设计）、研发支持（硬件测试、软件测试、项目管理、知识产权）等专业团队，各个专业团队由各自的专业经理负责管理。项目条线以研发项目为导向，实行项目负责人制，项目负责人对研发项目的全链条进行管理，在研发的不同阶段通过与产品中心、供应链中心、质量中心、营销中心等部门进行协作配合，完成从立项到上市后使用反馈跟踪的全部流程。

## 2、技术创新机制

公司采取以市场需求为导向、产学研相结合的研发创新机制，不断引进和培养高素质人才，实施有效的创新激励机制，以形成强大的持续研发能力并保持技术水平行业领先，具体情况如下：

### （1）市场需求导向的研发机制

公司专注于女性健康与美的领域，致力于为女性常见病、多发病的治疗与康复提供医疗器械产品和整体解决方案，始终坚持围绕市场需求制定新产品和新技术的研发计划，由研发中心负责具体研发方案的制定和实施。新产品上市后，研发中心根据产品推广销售和使用过程中终端用户的反馈意见，及时对产品进行相应的优化和改进。研发中心通过执行年度研发计划，保证了公司技术创新战略的实施，满足了不断变化的市场需求，为实现公司总体经营目标起到了关键性作用。

### （2）聚集高素质创新人才

作为医疗器械领域的高新技术企业，公司不断完善高素质创新人才的引进和培养机制，努力打造一支创新能力强、专业结构合理、研发经验丰富的人才队伍。一方面，公司以优厚的薪酬待遇和良好的工作环境引进优秀人才到公司工作，持续优化技术研发团队，不断提升公司整体技术研发水平和技术竞争优势；另一方面，公司积极与国内知名高校、医院建立密切的交流与合作，通过内部培训、“导师制”、学术会议、与临床专家进行交流等形式不断提升研发人员的专业技术水平和业务素质，推动人才快速成长。

### （3）科学有效的创新激励机制

公司采用物质激励与精神激励相结合的方式鼓励全员创新，最大限度调动研发人员工作的积极性，激发其创新实干的热情，从而提升研发效率和成果转化水平。公司建立并不断完善研发项目和人员评价机制，根据项目研发效果和进展以及人员考核情况予以相应的物质和精神激励。同时，公司主要研发人员通过员工持股平台间接持有公司股份，使其个人利益与公司利益保持一致。通过以上有效措施，公司研发队伍非常稳定，工作积极性高，离职率很低。

### （4）加强外部合作，推进企业技术创新

为充分利用高等院校在前沿技术领域的科研优势，有效发挥医疗机构和临床专家在疾病诊治领域的临床经验，公司通过内外结合的方式弥补公司在部分技术和临床经验等方面的不足，提高科技创新和产品研发效率，加快科技成果产业化速度，巩固公司在自身业务领域的竞争优势。

## 3、公司研发人员及核心技术人员情况

公司主要通过自主培养和外部引进的方式不断扩充研发团队，致力于打造一支创新能力强、专业结构合理、研发经验丰富的研发团队。截至 2020 年 12 月 31 日，公司研发人员共计 113 名，占公司员工总数的 24.84%。报告期内，公司研发团队和核心技术人员稳定，未发生不利变化。

### （1）研发人员情况

报告期内，公司研发人员的变化情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

研发人员数量（人）	113	99	79
员工总数（人）	455	387	223
研发人员数量占期末员工总数的比例	24.84%	25.58%	35.43%

## （2）核心技术人员情况

核心技术人员情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”。

## 八、公司境外生产经营情况

报告期内，公司无境外生产经营情况。

## 第七节 公司治理与独立性

### 一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司成立以来，依据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，并在公司董事会下设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，形成权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，为公司高效、稳健经营提供组织保证。公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员均根据《公司法》、《公司章程》行使职权和履行义务。

公司已根据相关法律、法规及《公司章程》制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《募集资金管理制度》、《股东大会累积投票实施细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内部审计制度》、《董事会秘书工作制度》等相关制度，为公司法人治理的规范化运行提供制度保证。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成。根据《公司法》及有关规定，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》，其中《公司章程》中规定了股东大会的职责、权限及股东大会会议的基本制度，《股东大会议事规则》针对股东大会的召集方式、议事程序、表决方式和决议内容制定了详细规则。

自股份公司设立以来，公司共召开四次股东大会。历次股东大会在召集、召开、表决程序和决议内容等方面均符合有关法律、法规和规章制度的规定，所作出的决议合法有效，不存在违反有关法律、法规和规章制度行使职权的情形。

## **(二) 董事会制度的建立健全及运行情况**

根据《公司法》、《公司章程》的要求，公司设董事会，对股东大会负责，并制定《董事会议事规则》。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。公司董事会由7名董事组成，其中独立董事3名。公司董事会设董事长1名，董事长由公司董事担任，以董事会全体董事的过半数选举产生和罢免。

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并制定《董事会战略委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》和《董事会薪酬与考核委员会实施细则》，明确各专门委员会的职权范围及运作程序。公司各专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中有一名独立董事为会计专业人士。各专门委员会自设立以来，依据其各自的职责权限履行相应职责，能够正常发挥专门委员会的作用。

自股份公司设立以来，公司董事会共召开四次会议，董事出席会议的情况符合《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，董事会会议的召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面亦符合有关法律法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，所作出的决议合法有效。

## **(三) 监事会制度的建立健全及运行情况**

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司设监事会，并制定《监事会议事规则》。公司监事会由3名监事组成，其中2名股东代表监事由股东大会选举产生，1名职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。

自股份公司设立以来，公司监事会共召开三次会议。公司监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定规范运作，对公司董事会和高级管理人员工作、公司重大生产经营决策、财务状况、关联交易的执行、重大投资等重要事宜实施有效监督。监事会会议的召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面符合有关法律法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，所作出的决议合法有效。

#### **（四）独立董事制度的建立健全及运行情况**

根据《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定，公司制定《独立董事工作制度》，对独立董事的任职资格、提名、选举、聘任、职权等作了明确的规定，进一步完善公司的法人治理结构，强化对内部董事及经理层的约束和激励机制，促进公司的规范运作。

公司现有独立董事三名，独立董事人数超过董事会总人数的三分之一，其中胡建军先生为会计专业人士。公司独立董事自受聘以来，认真履行独立董事的职责，积极出席各次董事会会议，为公司的重大决策提供专业及建设性的意见，认真监督管理层的工作，对需要独立董事发表意见的事项发表了独立意见，发挥了在财务、法律及战略决策等方面的专业特长，维护了全体股东的利益，对公司规范运作起到了积极的作用。

#### **（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况**

公司设董事会秘书，负责股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股权管理、信息披露等事宜。根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司制定《董事会秘书工作制度》，规定了董事会秘书的聘任条件、职权、职责等。根据《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的规定，公司设董事会秘书一名，为公司的高级管理人员。董事会秘书由董事长提名，经董事会聘任或者解聘，对董事会负责。

公司董事会秘书自任职以来，严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会秘书工作制度》等法律法规及公司规章制度的有关规定开展工作，勤勉尽职，认真履行了公司信息披露、投资者关系管理、股东大会和董事会的组织筹备等各项职责，对提升公司治理水平和促进公司运作规范发挥了重要作用。

#### **（六）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，发行人股东大会、董事会、监事会及各专门委员会、独立董事和董事会秘书能够依法规范运行，形成了职责明确、相互制衡、科学高效的公司治理体系，公司法人治理结构得到不断完善。

## 二、发行人特别表决权股份或类似安排及协议控制架构情况

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排，不存在协议控制架构。

## 三、公司内部控制制度情况

### （一）公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

### （二）会计师对内部控制的鉴证意见

天衡会计师对本公司董事会作出的内部控制有效性的评估报告进行鉴证，并出具《内部控制鉴证报告》（天衡专字[2021]00086号）。天衡会计师意见为：公司按照《企业内部控制基本规范》及相关具体规范制定的各项内部控制制度、措施于2020年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

## 四、发行人报告期内违法违规情况的说明

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，亦不存在因违反相关法律法规而受到相关主管机关处罚的情形。

## 五、发行人资金管理、对外投资、担保的制度及执行情况

公司建立并完善了有关资金管理、对外投资、担保事项的相关制度，对涉及资金收付、对外投资、担保事项的决策程序及权限进行明确规定，保障公司在资金管理、对外投资、担保事项方面的规范运作。

### （一）资金管理

公司通过《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《货币资金管理实施细则》等规章制度明确内部审批流程及审批权限。同时，为确保

现金及银行存款管理符合法律、法规和公司内部规章制度的要求，促进公司正常组织资金活动，防范和控制资金风险，保证资金安全，提高资金使用效益，公司依据有关法律法规和《企业内部控制基本规范》，并结合公司的实际情况，制定《财务管理制度》、《财务管理实施细则》。公司的资金管理制度涵盖现金管理、备用金管理、银行结算管理、银行票据管理等方面，对公司日常资金的管理作出了明确的规定。报告期内，公司资金管理制度执行情况良好，资金管理规范、高效，有效降低了资金成本，保障各项经营活动高效有序进行。

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业非经营性占用的情形。

## **(二) 对外投资的制度及执行情况**

为规范公司的对外投资行为，加强公司对外投资、收购兼并管理工作，防范对外投资、并购风险，保证资产的有效监管、安全运营和保值增值，维护公司和投资者的利益，公司根据《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，并结合公司的实际情况制定《对外投资管理制度》，以加强公司对外投资管理。根据《对外投资管理制度》，公司对外投资归口管理部门为董事会办公室，负责寻找、收集对外投资的信息和相关建议。公司的股东、董事、高级管理人员、相关职能部门、相关业务部门和各下属公司可以提出书面的投资建议或信息；公司董事会办公室等有关管理部门对拟投资的项目进行市场前景、所在行业的成长性、相关政策法规是否对该项目已有或有潜在的限制、公司能否获取与项目成功要素相应的关键能力、公司是否能筹集项目投资所需资源、项目竞争情况、项目是否与公司长期战略相吻合等方面进行评估，认为可行的，组织编写项目议案，并按权限逐层进行审批。

报告期内，公司的对外投资均履行了《公司章程》和《对外投资管理制度》等相关制度规定的程序。

## **(三) 对外担保的制度及执行情况**

为维护公司和投资者的利益，规范公司的对外担保行为，控制公司资产运营风险，促进公司健康稳定地发展，公司根据《公司法》等相关法律、法规以及《公司章程》的规定，并结合公司的实际情况，制定《对外担保管理制度》，公司日



常负责对外担保事项的职能部门为财务投资中心，公司财务投资中心负责审核担保申请人及反担保人提供的资料，分别对申请担保人及反担保人的财务状况及担保事项的合法性、担保事项的利益和风险进行充分分析，并提出书面报告。财务投资中心同意提供担保的，应以书面报告提交分管副总经理和总经理审批。经总经理同意后，应将担保事项提交董事会审议。公司对外担保应尽可能要求对方提供反担保，谨慎判断反担保提供方的实际担保能力和反担保的可执行性。

报告期内，公司不存在对外担保情况。如未来发生对外担保事项，公司将严格按照《公司章程》以及《对外担保管理制度》等相关制度的规定执行。

## **六、发行人直接面向市场独立持续经营的能力**

公司设立以来按照《公司法》和《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全法人治理结构及各项管理制度。目前，公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人，拥有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

### **（一）资产完整方面**

公司由麦澜德有限整体变更设立，承继了麦澜德有限所有的资产及负债。公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，不存在依赖股东资产进行生产经营的情况，也不存在资产、资金被公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。公司资产独立、完整。

### **（二）人员独立方面**

公司制订了一整套完整独立的劳动、人事及工资管理制度，生产经营和行政管理与股东单位和其他关联方严格分开。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员不在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司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形。

### **（三）财务独立方面**

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，能够独立作出财务决策；公司开设了独立的银行账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，与股东单位无混合纳税现象。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在与公司控股股东、实际控制人或其控制的其他企业干预公司资金使用的情况，或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

### **（四）机构独立方面**

公司根据《公司法》、《公司章程》的规定建立健全了股东大会、董事会、监事会的三会议事制度，建立了独立董事制度。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，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### **（五）业务独立方面**

公司是独立从事生产经营活动的企业法人，拥有独立完整的研发、采购、生产、销售体系，不存在与股东混同或依赖股东的情况。公司独立对外签订所有合同，具有独立生产经营决策能力。

### **（六）关于发行人主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员变动**

发行人主营业务、控制权、管理团队和核心技术人员稳定，最近两年内主营业务和董事、高级管理人员及核心技术人员均未发生重大不利变化；公司控股股东、实际控制人所持发行人的股份权属清晰，最近两年发行人控股股东、实际控制人未发生变更，且不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

### **（七）对发行人持续经营有重大影响的事项**

截至本招股说明书签署日，发行人主要资产、核心技术、商标的权属清晰，不存在重大纠纷，不存在重大偿债风险，不存在重大担保、诉讼、仲裁等或有事项。公司所处行业及产品下游应用行业经营环境稳定发展，不存在经营环境已经或将要发生重大不利变化等对持续经营有重大影响的事项。

## 七、同业竞争

### （一）同业竞争情况分析

截至本招股说明书签署日，除发行人及其相关子公司外，公司控股股东、实际控制人杨瑞嘉、史志怀及其近亲属未直接或间接控制其他企业，与公司之间不存在同业竞争的情况。

### （二）避免同业竞争的有关协议和承诺

为避免同业竞争，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、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，具体如下：

“1、截至本承诺出具之日，承诺人及与承诺人关系密切的家庭成员目前没有、将来也不会以任何形式直接或间接从事与公司及其控股子公司构成或可能构成同业竞争的任何业务或活动；承诺人及与承诺人关系密切的家庭成员未在与公司及其控股子公司存在同业竞争的其他公司、企业或其他经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员。

2、承诺人及与承诺人关系密切的家庭成员承诺将不向与公司及其控股子公司构成或可能构成同业竞争的任何其他公司、企业或其他经济组织、个人提供任何资金、业务、技术、管理、商业机密等方面的帮助。

3、若未来承诺人直接或间接投资的公司计划从事与公司相同或相类似的业务，承诺人承诺将在该公司股东（大）会和/或董事会针对该事项，或可能导致该事项实现及相关事项的表决中做出否定的表决。

4、承诺人承诺约束与承诺人关系密切的家庭成员按照本承诺函的要求从事或者不从事特定行为。

5、承诺人承诺，承诺人将不利用对公司的控制关系进行损害公司及公司其他股东利益的经营行为；如果本人违反上述承诺并造成公司或其他股东经济损失的，承诺人将对公司及其他股东因此受到的全部损失承担连带赔偿责任。”

## 八、关联方、关联关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及中国证监会和上海证券交易所的有关规定，公司主要关联方及关联关系如下：

#### 1、实际控制人

公司实际控制人为杨瑞嘉、史志怀。截至本招股说明书签署日，杨瑞嘉直接持有公司 25.82%的股份，史志怀直接持有公司 24.19%的股份，二人合计直接持有公司 50.01%的股份。

杨瑞嘉和史志怀的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上主要股东情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、公司控股股东、实际控制人的基本情况”。

#### 2、直接或间接持有公司 5%以上股份的自然人

截至本招股说明书签署日，持有公司 5%以上股份的自然人为杨瑞嘉、史志怀、陈彬、屠宏林、周干，其分别直接持有公司 25.82%、24.19%、13.44%、13.44%及 5.38%的股份，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上主要股东情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人情况”之“2、公司控股股东、实际控制人及其一致行动人的基本情况”。

#### 3、公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“九、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”。

#### 4、其他关联自然人

公司将董事、监事、高级管理人员、公司持股 5%以上的自然人股东关系密切的家庭成员界定为公司的关联方。关系密切的家庭成员包括其配偶、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。

#### 5、直接持有公司 5%以上股份的法人或其他组织

截至本招股说明书签署日，公司不存在直接持有公司 5%以上股份的法人或其他组织。

#### 6、上述关联法人或关联自然人直接或者间接控制的，或者由上述关联自然人（独立董事除外）担任董事、高级管理人员，除公司及公司控股子公司外的法人或其他组织

序号	关联方	关联关系
1	上海复旦上科多媒体股份有限公司	公司董事蔡雷担任其董事
2	势加透博（北京）科技有限公司	公司董事蔡雷担任其董事
3	北京环宇盛景体育文化传媒有限公司	公司董事蔡雷担任其董事
4	上海网映文化传播股份有限公司	公司董事蔡雷担任其董事
5	厦门脉合信息科技有限公司	公司董事蔡雷担任其董事
6	江苏建金科技发展有限公司	公司董事蔡雷担任其董事
7	南京鸿德软件设计开发有限公司	独立董事冷德嵘持有其 95% 股权
8	江苏万喜绿色建筑工程有限公司	独立董事冷德嵘妻子洪娟持有其 70% 股权
9	上海达缘鑫企业管理咨询有限公司	独立董事胡建军妻子李雁持有其 80% 股权
10	鸿澜德尚	公司副总经理、董事会秘书、财务负责人陈江宁担任其执行事务合伙人
11	蔚澜佳	公司副总经理、董事会秘书、财务负责人陈江宁担任其执行事务合伙人
12	品澜尚	公司副总经理、董事会秘书、财务负责人陈江宁担任其执行事务合伙人
13	南京鹰眼科技有限公司	公司副总经理、董事会秘书、财务负责人陈江宁控制并担任其执行董事兼总经理，已于 2009 年 5 月吊销，但截至目前尚未注销
14	江苏文交文化产业发展有限公司	公司副总经理、董事会秘书、财务负责人陈江宁配偶杨桥陵持有该公司 70% 的股权，并担任执行董事、总经理
15	南京市秦淮区味倾城甜品屋	公司副总经理、董事会秘书、财务负责人陈江宁配偶杨桥陵控制的个体企业
16	南京市玄武区厢房阁饭店	公司副总经理、董事会秘书、财务负责人陈江宁配偶杨桥陵控制的个体企业
17	南京市玄武区渴来饮甜品屋	公司副总经理、董事会秘书、财务负责人陈江宁配偶杨桥陵控制的个体企业

#### 7、间接持有公司 5%以上股份的法人或其他组织

截至本招股说明书签署日，公司不存在间接持有公司 5%以上股份的法人或

其他组织。

## 8、公司控股子公司及参股公司

公司控股子公司及参股公司的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人控股子公司、参股公司基本情况”。

## 9、其他关联方

序号	关联方	关联关系
<b>关联自然人</b>		
1	郑伟峰	曾为持有公司 5%以上股份的股东（2019 年 10 月通过股权转让的方式退出公司）
<b>关联法人</b>		
1	南京麦豆健康管理有限公司	曾为公司控股子公司（2019 年 10 月，公司将其控制权转让给郑伟峰）
2	佳贝得妇幼保健（南京）有限公司	2020 年 4 月已注销，公司实际控制人杨瑞嘉曾担任其监事，并持有其 49%的股权。
3	南通市久正人体工学股份有限公司	发行人董事蔡雷曾担任其董事，2021 年 3 月辞任
4	江苏苏北废旧汽车家电拆解再生利用有限公司	发行人董事蔡雷报告期内曾担任董事的企业，其已于 2020 年 10 月辞去董事职务

## （二）关联交易情况

报告期内，公司关联交易的简要汇总情况如下：

类型	索引	交易内容
经常性关联交易	1/（1）/1）	对麦澜格的关联销售
	1/（1）/2）	对麦豆健康的关联销售
	1/（2）	向麦豆健康出租房产
	1/（3）	支付关键管理人员薪酬
偶发性关联交易	2/（1）	向麦澜格和麦豆健康提供劳务（培训服务）
	2/（2）/1）	对麦澜格的关联采购（接受劳务）
	2/（2）/2）	对麦豆健康的关联采购（采购商品、接受劳务）
	2/（3）	接受杨瑞嘉、周琴、史志怀的关联担保
	2/（4）	接受杨瑞嘉、周琴的财务资助
	2/（5）/1）	受让麦豆健康98%的股权
	2/（5）/2）	出售麦豆健康98%的股权
	2/（5）/3）	无偿使用麦豆健康“澜淳”商标
关联方往来余额	3	与麦澜格、麦豆健康及杨瑞嘉之间的往来

## 1、经常性关联交易

### (1) 关联销售

单位：万元

关联方	交易类型	2020年		2019年		2018年	
		金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
麦澜格	销售商品	312.77	0.93%	561.05	2.19%	293.21	2.04%
麦豆健康	销售商品	207.06	0.62%	110.50	0.43%	-	-
合计		<b>519.84</b>	<b>1.54%</b>	<b>671.56</b>	<b>2.63%</b>	<b>293.21</b>	<b>2.04%</b>

报告期内，公司对关联方的关联销售金额分别为 293.21 万元、671.56 万元和 519.84 万元，占当期营业收入的比例分别为 2.04%、2.63% 及 1.54%，金额占比较小。

#### 1) 对麦澜格的关联销售

麦澜格系公司盆底及产后康复设备、耗材及配件经销商，产品主要销往母婴中心等客户群体。报告期内，公司对麦澜格的关联销售占当期同类产品营业收入的比例如下：

单位：万元

2020年		
产品类别	收入金额	收入占同类产品收入的比例
盆底及产后康复设备	177.29	0.73%
耗材及配件	127.52	1.55%
其他产品	7.96	0.89%
2019年		
产品类别	收入金额	收入占同类产品收入的比例
盆底及产后康复设备	435.05	2.46%
耗材及配件	126.00	1.66%
2018年		
产品类别	收入金额	收入占同类产品收入的比例
盆底及产后康复设备	250.63	2.46%
耗材及配件	42.58	1.10%

报告期内，公司对麦澜格的关联销售占营业收入比重较小。公司向麦澜格的关联销售按照成本加成原则，经双方协商后确定价格，不存在显失公平的关联交易。

## 2) 对麦豆健康的关联销售

麦豆健康主要为公司盆底及产后康复设备家用系列产品的经销商。报告期内，公司对麦豆健康的关联销售占当期同类产品营业收入的比例如下：

单位：万元

产品类别	2020年		2019年10-12月	
	收入金额	收入占同类产品收入的比例	收入金额	收入占同类产品收入的比例
盆底及产后康复设备	144.77	0.60%	86.22	0.48%
耗材及配件	62.29	0.76%	24.29	0.32%

注：麦豆健康原为公司持股98%的控股子公司，2019年10月起不再纳入合并范围，公司按照相关法规将其与公司之间发生的2019年10-12月、2020年的交易作为关联交易披露。

报告期内，公司对麦豆健康的关联销售占营业收入的比例较小，公司向麦豆健康的关联销售系正常市场行为，双方按照成本加成原则经协商后确定价格，不存在显失公平的关联交易。

### (2) 关联租赁

麦豆健康租用公司位于南京市雨花台区凤展路32号2栋7楼作为办公和研发场所，租期自2020年1月至2022年12月止。2020年租用面积约300平方米，租金19.82万元，租金参考周边租赁价格确定。

### (3) 支付关键管理人员薪酬

报告期内公司向董事、监事、高级管理人员支付薪酬（不含股份支付费用）情况如下：

单位：万元

关联交易内容	2020年	2019年	2018年
关键管理人员薪酬	608.47	409.47	394.30

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联销售

单位：万元

关联方	交易类型	2020年		2019年		2018年	
		金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
麦澜格	提供劳务	-	-	20.21	0.08%	7.80	0.05%



关联方	交易类型	2020 年		2019 年		2018 年	
		金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
麦豆健康	提供劳务	0.19	0.00%	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>0.19</b>	<b>0.00%</b>	<b>20.21</b>	<b>0.08%</b>	<b>7.80</b>	<b>0.05%</b>

报告期内，公司向麦澜格和麦豆健康提供的劳务主要是公司举办业务培训班而提供的培训服务。麦澜格和麦豆健康报名参加培训，统一向公司支付培训费，金额较小。

## (2) 关联采购

单位：万元

关联方	交易类型	2020 年		2019 年		2018 年	
		金额	占营业成本的比例	金额	占营业成本的比例	金额	占营业成本的比例
麦澜格	接受劳务	56.60	0.70%	-	-	-	-
麦豆健康	采购商品	81.30	1.01%	17.23	0.34%	-	-
	接受劳务	111.05	1.37%	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>248.96</b>	<b>3.08%</b>	<b>17.23</b>	<b>0.34%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 1) 对麦澜格的关联采购

麦澜格的股东郁英及朱向明对于运作母婴中心等专业机构有丰富的经验，并且积累了大量的母婴中心等专业机构客户资源。为拓展母婴中心等专业机构市场，公司委托麦澜格对公司客户进行盆底及产后康复相关专业知识和技能培训而向其支付劳务费，双方按照成本加成原则经协商后确定价格。

### 2) 对麦豆健康的关联采购

2019 年及 2020 年，公司根据生产经营需要向麦豆健康零星采购部分产品和配件，双方按照成本加成原则经协商后确定价格。

2020 年，公司委托麦豆健康进行基于互联网的营养系统小程序、终端设备权限管理等软件开发，双方按照工作量，参考市场价格进行定价。

## (3) 关联担保

报告期内，关联方为公司提供担保情况如下：

单位：万元

担保方	担保金额	担保期限	担保是否已经履行完毕
杨瑞嘉、史志怀	193.11	主合同约定的债务履行期限（2018-2-27至2019-2-27）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	219.02	主合同约定的债务履行期限（2018-03-13至2019-03-13）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	85.05	主合同约定的债务履行期限（2018-03-23至2019-03-23）届满之日起两年	是
史志怀、杨瑞嘉	214.41	主合同约定的债务履行期限（2018-05-03至2019-05-03）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、周琴、史志怀	170.00	主合同约定的债务履行期限（2018-05-16-2019-05-15）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、周琴、史志怀	125.00	主合同约定的债务履行期限（2018-06-04-2019-06-03）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、周琴、史志怀	140.00	主合同约定的债务履行期限（2018-06-26-2019-06-25）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	88.41	主合同约定的债务履行期限2018-6-5至2019-6-5）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	196.01	主合同约定的债务履行期限（2019-4-23至2020-3-18）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	300.41	主合同约定的债务履行期限（2019-6-20至2020-6-19）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	248.41	主合同约定的债务履行期限（2019-7-10至2020-7-10）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	351.38	主合同约定的债务履行期限（2019-08-13至-2020-8-13）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	396.55	主合同约定的债务履行期限（2019-11-22至2020-11-13）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	457.41	主合同约定的债务履行期限（2019-12-16至2020-12-16）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、周琴；史志怀	200.00	主合同约定的债务履行期限（2019-6-6-2020-6-2）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、周琴；史志怀	226.00	主合同约定的债务履行期限（2019-7-19至-2020-7-12）届满之	是

担保方	担保金额	担保期限	担保是否已经履行完毕
		日起两年	
杨瑞嘉、周琴；史志怀	174.00	主合同约定的债务履行期限（2019-6-6至-2020-6-3）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、周琴；史志怀	174.00	主合同约定的债务履行期限（2019-7-19至-2020-1-15）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、周琴；史志怀	200.00	主合同约定的债务履行期限（2020-3-20至2020-7-10）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	70.80	主合同约定的债务履行期限（2020-3-10至2021-3-5）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、周琴；史志怀	200.00	主合同约定的债务履行期限（2020-6-29至2021-6-22）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	258.44	主合同约定的债务履行期限（2020-3-5至-2021-3-4）届满之日起两年	是
杨瑞嘉、史志怀	275.42	主合同约定的债务履行期限（2020-3-19至2021-3-18）届满之日起两年	是
杨瑞嘉	301.15	主合同约定的债务履行期限（2020-3-19至2020-7-21）届满之日起两年	是
杨瑞嘉	302.48	主合同约定的债务履行期限（2020-3-5至2020-7-21）届满之日起两年	是
杨瑞嘉	100.00	主合同约定的债务履行期限（2018-9-18至2019-9-18）届满之日起两年	是

注：上表中担保是否已经履行完毕，是指截至本招股说明书签署日的情况。

#### （4）接受财务资助

公司于2020年12月购买汽车时，由杨瑞嘉、周琴向中国工商银行股份有限公司雨花支行申请信用卡分期付款，贷款本金及手续费49.18万元，同时以该车辆提供抵押担保。公司已于2021年1月偿还前述贷款本金及手续费，并申请解除了车辆的抵押担保。

#### （5）其他关联交易

##### 1) 受让麦豆健康98%的股权

2018年9月，公司与杨瑞嘉、史志怀、郑伟峰签订《股权转让协议》，分

别以 65 万元、20 万元、13 万元受让杨瑞嘉、史志怀、郑伟峰各自持有麦豆健康的出资额，详细情况详见本招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十四、公司资本性支出事项”之“（一）报告期内的重大投资或资本性支出情况”之“2、收购股权”。

## 2) 出售麦豆 98%的股权

2019 年 9 月，公司与郑伟峰签订《售股协议》，参考麦豆健康截至 2019 年 6 月 30 日的评估价值 275.35 万元，以 269.84 万元将持有麦豆健康 98%的股权出售给郑伟峰。

### ①交易背景

麦豆健康成立于 2017 年 4 月，公司受让麦豆健康股权前，麦豆健康定位为采用互联网销售模式经营盆底及产后康复领域家用系列产品的公司。2018 年 9 月，为整合业务资源，公司收购麦豆健康。经过近一年时间的运营，公司整合效果不及预期，为进一步专注于盆底及产后康复领域的技术创新和产品研发，欲将麦豆健康注销。郑伟峰系麦豆健康的创始股东之一，对于麦豆健康的互联网经营模式较为熟悉，对麦豆健康的互联网销售模式有信心，因此决定承接麦豆健康的控制权自主创业。经过双方的协商，2019 年 10 月公司将麦豆健康控制权转让给郑伟峰。

### ②履行的法律程序

2019 年 8 月 29 日，麦澜德有限召开股东会，同意有限公司将其持有麦豆健康的 98%股权（计 294 万元）以 269.843 万元的价格转让给郑伟峰。2019 年 9 月 9 日，有限公司与郑伟峰签署《售股协议》就本次股权转让的相关事宜进行约定。

2019 年 10 月 11 日，麦豆健康就本次股权转让事宜办理工商变更程序。

本次股权转让的基本情况如下：

出让人	受让人	转让份额 (万元)	转让金额 (万元)	转让价格 (元/股)	关联关系
麦澜德有限	郑伟峰	294	269.843	0.92	郑伟峰为有限公司原持股 5%以上股份的股东

本次股权转让完成前后，麦豆健康股权结构如下：

本次转让前 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	本次转让后 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例
麦澜德有限	294	98.00%	郑伟峰	294	98.00%
吴恒龙	6	2.00%	吴恒龙	6	2.00%
合计	300	100.00%	合计	300	100.00%

### ③定价依据

2019年8月2日，天衡会计师就麦豆健康2019年1-6月财务报表出具《审计报告》（天衡审字[2019]02279号）。2019年8月8日，天健兴业出具《资产评估报告》（天兴苏评报字[2019]第0138号），评估价值275.35万元。

本次交易的定价系依据上述评估结果协商确定。

### ④对发行人业务、管理层、实际控制人和经营业绩的影响

本次交易前一年，麦豆健康与发行人主要财务数据的比较情况如下：

单位：万元

期间	项目	麦豆健康①	发行人②	占比（①/②*100%）
2018年度/ 2018年12月31日	资产总额	467.17	19,466.02	2.40%
	资产净额	282.61	12,038.65	2.35%
	营业收入	220.68	14,343.93	1.54%
	净利润	-16.53	5,518.40	-

本次交易对发行人的财务状况及经营业绩影响较小。

本次交易完成后，发行人主业更加突出，并持续加大对技术创新和产品研发的投入，在盆底及产后康复领域精耕细作，积极布局女性生殖康复、营养及健康管理等相关领域。

本次交易前后，公司的实际控制人、管理层、主营业务未发生变化。上述交易符合有关法律法规的规定，符合公司利益。

### 3) 无偿使用麦豆健康“澜淳”商标

“澜淳”是公司家用系列产品使用的商标，麦豆健康一直经营家用系列产品，2019年4月公司与子公司麦豆健康签订《注册商标转让协议》，将“澜淳”涉及的9类商标无偿转让给麦豆健康，同时约定在商标有效期内，公司可以无偿使用。自公司将麦豆健康控制权转让之后至2020年12月31日，公司无偿使用

麦豆健康“澜淳”商标构成关联交易。

### 3、关联方往来余额

单位：万元

项目名称	关联方	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款	麦澜格	7.00	50.44	-
应收账款	麦豆健康	4.84	207.34	-
应收股利	麦澜格	-	-	40.00
应付账款	麦豆健康	-	1.72	-
预收账款	麦澜格	-	-	2.22
其他应付款	杨瑞嘉	49.18	-	8.15

### 4、关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司发生的关联交易主要包括关联销售、关联采购、关联租赁、关键管理人员薪酬、关联担保、接受财务资助、收购麦豆健康 98% 的股权、出售麦豆健康 98% 的股权以及无偿使用麦豆健康的商标，与麦澜格、麦豆健康及杨瑞嘉之间的往来，相关关联交易均具备合理商业目的，且交易价格不存在显失公允的情形，未对公司经营成果和主营业务产生重大不利影响。

#### (三) 报告期内公司关联交易决策程序履行情况及独立董事意见

公司于 2021 年 2 月 10 日召开第一届董事会第三次会议、2021 年 3 月 2 日召开 2020 年年度股东大会，先后审议通过《关于确认公司 2018 年至 2020 年期间关联交易事项的议案》及《关于公司 2021 年度关联交易预计事项的议案》。

公司独立董事对前述关联交易事项进行了核查，意见如下：

“公司报告期内发生的关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格依据市场定价原则或者按照使公司或非关联股东受益的原则确定，不存在损害公司及其他股东利益的情况。公司报告期内发生的关联交易，均已按照公司当时的有效章程及决策程序履行了相关审批程序。”

#### (四) 减少和规范关联交易的制度及措施

公司将尽量减少和规范与关联方之间的关联交易；对于不可避免的关联交

易，公司将遵循公平、公正、公开及等价有偿的原则，通过制定严格的关联交易合同条款，保证交易价格的公允性。

公司已建立完善的公司治理制度，在《公司章程》中，规定了有关关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序，以保证公司关联交易的公允性；同时，公司在《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等相关制度中对关联交易决策权力与程序作出更加详尽的规定，确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

此外，公司 5% 以上股东及董事、监事、高级管理人员均已出具《关于规范及减少关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“（1）承诺人和承诺人控制的企业或经济组织（以下统称‘承诺人控制的企业’）将尽最大可能避免与麦澜德及其控制的企业或经济组织（以下统称‘麦澜德’）发生关联交易。

（2）如果在今后的经营活动中，承诺人或承诺人控制的企业确需与麦澜德发生任何关联交易的，则承诺人将促使该等交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、麦澜德《公司章程》的规定履行有关程序；涉及需要回避表决的，承诺人及承诺人控制的企业将严格执行回避表决制度，并不会干涉其他董事和/或股东对关联交易的审议。关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照不高于同类交易的市场价格、市场条件，由交易双方协商确定，以维护麦澜德及其他股东的合法权益。承诺人及承诺人控制的企业还将严格和善意的履行与麦澜德签订的各种关联交易协议。承诺人及承诺人控制的企业将不会向麦澜德谋求或给予任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

（3）承诺人及承诺人控制的企业将严格遵守《公司法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》以及麦澜德的《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等法规或公司制度中关于关联交易的相关规定，自觉维护麦澜德及全体股东的利益，不会利用关联交易损害麦澜德或麦澜德其他股东的合法权益。

（4）若承诺人违反上述承诺，承诺人承诺：在有关监管机构及麦澜德认可

的媒体上向社会公众道歉；给麦澜德及其他股东造成损失的，在有关的损失金额确定后，承诺人将在麦澜德董事会及其他股东通知的时限内赔偿麦澜德及其他股东因此遭受的损失，若承诺人未及时、足额赔偿麦澜德及其他股东遭受的相关损失，发行人将有权暂扣承诺人持有的发行人股份对应之应付而未付的现金分红或承诺人在发行人处取得薪酬，直至违反本承诺的事项消除。如承诺人未能及时赔偿发行人因此而发生的损失或开支，发行人有权在暂扣现金分红或暂扣薪酬的范围内取得该等赔偿。

（5）本承诺函自签署之日起生效，在麦澜德的首发上市申请在上海证券交易所审核期间、中国证监会注册期间（包括已获批准进行公开发行但成为上市公司前的期间）和麦澜德作为上市公司存续期间持续有效，但依据麦澜德所应遵守的相关规则，承诺人不再是麦澜德的关联方时本承诺不再有效。”



## 第八节 财务会计信息与管理层分析

本节财务会计数据及相关财务信息，非经特别说明，均依据经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报表及其附注得出。除另有注明外，公司财务数据和财务指标等均以合并会计报表的数据为基础进行计算。本节的财务会计数据及有关说明反映了公司报告期内经审计财务报表及附注的主要内容，公司提醒投资者关注财务报表和审计报告全文，以获取更详细的财务资料。

本节公司基于项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在项目的性质方面，公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在项目的金额方面，发行人与财务会计信息相关的重大事项标准为当期利润总额的 5%，或者金额虽未达到当期利润总额的 5%但公司认为较为重要的相关事项。

### 一、公司盈利能力或财务状况的影响因素分析

#### （一）产品特点

公司主要从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务。医疗器械产品的安全性、有效性和稳定性关乎患者的生命安全和健康，其质量必须得以严格控制。作为医疗器械生产企业，公司高度重视产品质量管理工作，坚持“质量为本、科技至上、持续改进、不断创新”的质量方针，建立了一套完善的质量管理体系，涵盖了从产品研发到售后服务的各个流程和环节，并通过了 ISO13485 质量管理体系认证。公司生产和销售的医疗器械产品均已取得产品注册证或备案凭证，能为客户提供安全、优质的产品。

公司坚持以客户价值为核心、以市场需求为导向、以科技创新为驱动，在盆底及产后康复领域精耕细作，构建以患者为中心、以产品、服务、教育、数据为载体的盆底及产后康复生态系统，使患者能够在不同场景下进行盆底及产后等相关疾病的筛查、诊断、治疗及持续康复。公司基于在盆底及产后康复领域深耕多年的行业经验、技术积累以及丰富的渠道资源、强大的组织搭建能力，公司积极延伸布局运动康复、女性生殖康复、营养及健康管理等领域，研发出手功能康复训练系统、电超声治疗仪、超声波子宫复旧仪、人体成分健康管理分析仪等产品。

公司产品主要呈现出需要市场准入、应用场景丰富、功能不断优化且不断推陈出新的特点。

公司健全完善的质量管理体系、产品功能和品类优势，将对公司未来盈利能力及财务状况产生积极影响。

## **（二）业务模式**

经过多年的实践经营，公司已经形成较为稳定、符合自身特点的业务模式。在业务开展过程中，公司采取了注重研发和市场的“微笑曲线”经营策略，将主要资源集中于产品研发、技术创新和市场开拓方面，产品硬件生产主要由外协供应商完成，公司则主要负责整机组装、软件烧录、调试、检验等核心工序。

在研发方面，公司不但注重科技研发而且实现了与产业的深度融合。公司设有研发中心，截至 2020 年 12 月 31 日研发人员 113 人，占比 24.84%。报告期内，公司合计完成研发项目 16 项，目前在研项目 15 项。公司依托南京市企业技术中心、江苏省盆底康复工程技术研究中心、江苏省工业设计中心、南京市工程研究中心及南京市博士后创新实践基地等科技成果转化平台，已实现盆底及产后康复领域 3 大系列、数十种型号产品的产业化，并将产品延伸至运动康复、营养及健康管理、女性生殖康复等领域。

在采购和生产方面，公司依据自身业务及行业特点采用“以销定购”、“严格供应商管控”的采购模式，在以销定产的基础上，公司实行订单式生产和库存式生产相结合的生产模式，建立了完善的供应链管理体系和不断优化的生产流程，使得公司生产成本能够得到有效控制。

在销售方面，公司采用“经销为主、直销为辅”的销售模式，主要通过经销商将产品销往全国各级医疗机构及月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构，销售收入快速增长，经营性现金流与收入同步增长。

综上，公司的业务模式对公司未来盈利能力或财务状况的稳定提供了强有力的保障。

## **（三）外部市场环境和行业竞争程度**

近年来，随着国民经济快速发展，我国居民可支配收入水平逐年提高，居民

健康意识逐渐增强，同时受国家产业政策大力支持、人口老龄化趋势日益加剧、全面二孩政策落地等因素影响，我国产后康复设备行业市场规模保持快速增长态势。根据头豹研究院发布的相关报告，我国产后康复设备行业市场规模（按终端销售额计算）由2014年的9.2亿元快速增长至2018年的39.5亿元，年复合增长率达43.9%。未来，中国产后康复设备市场将以29.7%的年复合增长率高速增长，预计2023年市场规模将达到144.8亿元。

盆底及产后康复领域的大多数企业规模较小，资金和研发实力较弱，竞争较为激烈。近年来，随着盆底及产后康复设备行业日趋成熟，下游终端客户对产品的性能、质量以及售后服务的要求越来越高，以麦澜德为代表的部分具有竞争优势的企业迎来良好的发展机遇。

经过数年来不断的沉淀，“麦澜德”已成为国内盆底及产后康复领域知名度较高的企业品牌。公司产品已具有较强的竞争优势，在盆底及产后康复领域的业务规模处于行业领先地位。

公司所属行业正处于快速发展阶段，公司产品市场前景广阔，公司良好的竞争优势和品牌效应是公司未来盈利能力或财务状况保持良性发展的有利因素。

## 二、财务报表分部信息

报告期内，公司未设置业务分部，营业收入的构成如下表所示：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	33,434.67	99.35%	25,384.42	99.29%	14,214.72	99.10%
其他业务收入	217.29	0.65%	182.23	0.71%	129.21	0.90%
<b>合计</b>	<b>33,651.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,566.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,343.93</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务收入产品构成如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
盆底及产后康复设备	24,324.91	72.75%	17,698.03	69.72%	10,186.40	71.66%
耗材及配件	8,215.76	24.57%	7,588.57	29.89%	3,855.24	27.12%

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他产品	894.01	2.67%	97.82	0.39%	173.08	1.22%
合计	33,434.67	100.00%	25,384.42	100.00%	14,214.72	100.00%

### 三、经审计的财务报表

#### (一) 合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	149,819,322.07	101,950,495.38	28,252,839.40
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	553,000.00	449,550.00	
应收账款	18,902,196.11	19,299,070.86	2,941,570.05
应收款项融资			
预付款项	4,247,083.91	4,056,317.37	1,868,421.85
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	328,632.84	220,751.69	665,372.16
其中：应收利息			
应收股利			400,000.00
买入返售金融资产			
存货	21,233,609.38	25,400,509.69	13,874,008.32
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

资产	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其他流动资产	3,163,398.66	1,422,748.76	78,266,327.27
<b>流动资产合计</b>	<b>198,247,242.97</b>	<b>152,799,443.75</b>	<b>125,868,539.05</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,283,841.71	771,683.99	324,855.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	115,677,299.85	112,285,221.46	1,785,531.86
在建工程	2,379,248.00	803,669.72	63,491,603.80
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,569,132.15	291,345.14	
开发支出			
商誉	908,485.32	242,222.33	
长期待摊费用	1,452,929.84	387,931.61	1,093,035.52
递延所得税资产	4,918,535.55	5,737,771.85	2,096,680.50
其他非流动资产	1,487,930.42	806,707.35	
<b>非流动资产合计</b>	<b>135,677,402.84</b>	<b>121,326,553.45</b>	<b>68,791,706.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>333,924,645.81</b>	<b>274,125,997.20</b>	<b>194,660,245.73</b>

(接上表)

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	7,348,058.72	16,299,296.49	20,542,272.25
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			

负债和所有者权益 (或股东权益)	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	10,473,481.75	15,072,057.02	7,413,291.71
预收款项		40,954,262.16	24,134,235.28
合同负债	24,400,810.32		
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	20,901,377.97	18,546,153.07	11,402,528.94
应交税费	8,344,047.18	21,483,628.08	7,563,724.71
其他应付款	7,522,065.08	522,186.95	1,118,579.55
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	3,588,607.09	93,550.00	
<b>流动负债合计</b>	<b>82,578,448.11</b>	<b>112,971,133.77</b>	<b>72,174,632.44</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	2,318,242.90	3,685,040.02	2,099,137.93

负债和所有者权益 (或股东权益)	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
递延所得税负债	1,560,312.80	85,583.86	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,878,555.70</b>	<b>3,770,623.88</b>	<b>2,099,137.93</b>
<b>负债合计</b>	<b>86,457,003.81</b>	<b>116,741,757.65</b>	<b>74,273,770.37</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	75,000,000.00	5,342,500.00	5,312,500.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	101,447,180.09	56,569,831.75	49,687,500.00
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	4,657,288.63	2,671,250.00	2,656,250.00
一般风险准备			
未分配利润	59,319,168.74	89,227,183.86	62,688,412.85
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	240,423,637.46	153,810,765.61	120,344,662.85
少数股东权益	7,044,004.54	3,573,473.94	41,812.51
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>247,467,642.00</b>	<b>157,384,239.55</b>	<b>120,386,475.36</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>333,924,645.81</b>	<b>274,125,997.20</b>	<b>194,660,245.73</b>

## 2、合并利润表

单位: 元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
<b>一、营业总收入</b>	<b>336,519,666.73</b>	<b>255,666,540.91</b>	<b>143,439,301.66</b>
其中: 营业收入	336,519,666.73	255,666,540.91	143,439,301.66
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>228,835,746.11</b>	<b>160,769,276.27</b>	<b>93,657,775.76</b>
其中: 营业成本	80,863,736.10	50,901,641.89	29,267,962.10
利息支出			

项目	2020 年	2019 年	2018 年
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	4,897,791.94	3,555,771.76	2,046,624.67
销售费用	74,785,703.22	55,880,379.43	31,436,924.19
管理费用	25,628,547.74	23,739,784.34	11,692,840.03
研发费用	42,346,298.56	26,444,799.99	18,722,841.13
财务费用	313,668.55	246,898.86	490,583.64
其中：利息费用	444,137.73	267,505.92	503,755.45
利息收入	191,113.48	63,774.03	41,714.56
加：其他收益	18,280,017.01	13,081,252.30	9,450,278.96
投资收益（损失以“-”号填列）	3,747,928.15	4,528,731.42	1,579,358.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	828,890.88	878,893.23	601,392.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-80,486.30	-847,763.84	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-415,267.42	-274,412.32	-52,237.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,408.17	-70,143.58	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>129,217,520.23</b>	<b>111,314,928.62</b>	<b>60,758,926.24</b>
加：营业外收入	25,686.43	16,963.75	45,487.83
减：营业外支出	403,086.68	19,118.67	120,804.85
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>128,840,119.98</b>	<b>111,312,773.70</b>	<b>60,683,609.22</b>
减：所得税费用	16,565,574.66	10,248,955.18	5,499,613.95
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>112,274,545.32</b>	<b>101,063,818.52</b>	<b>55,183,995.27</b>



项目	2020 年	2019 年	2018 年
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			8,619.91
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	112,274,545.32	101,063,818.52	55,183,995.27
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权属分类			
1、归属于母公司股东的净利润	112,851,418.01	101,553,771.01	55,990,352.18
2、少数股东损益	-576,872.69	-489,952.49	-806,356.91
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额			
1、以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2、以后将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（二）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>112,274,545.32</b>	<b>101,063,818.52</b>	<b>55,183,995.27</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	112,851,418.01	101,553,771.01	55,990,352.18
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-576,872.69	-489,952.49	-806,356.91
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	1.5047		

项目	2020年	2019年	2018年
(二) 稀释每股收益	1.5047		

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年	2019年	2018年
<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	360,677,977.18	297,305,193.78	181,791,063.78
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	13,543,222.25	11,097,427.46	8,971,204.76
收到其他与经营活动有关的现金	12,812,877.57	2,102,266.70	2,938,536.59
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>387,034,077.00</b>	<b>310,504,887.94</b>	<b>193,700,805.13</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	77,870,197.98	69,984,142.03	38,195,380.67
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	79,584,578.85	56,055,716.28	26,639,056.88
支付的各项税费	48,223,511.43	41,365,941.65	21,668,029.73
支付其他与经营活动有关的现金	50,260,664.37	38,635,410.86	25,892,968.32
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>255,938,952.63</b>	<b>206,041,210.82</b>	<b>112,395,435.60</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>131,095,124.37</b>	<b>104,463,677.12</b>	<b>81,305,369.53</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			

项目	2020 年	2019 年	2018 年
收回投资收到的现金	1,039,437,000.00	556,800,000.00	270,400,000.00
取得投资收益收到的现金	3,386,822.07	4,173,522.94	977,965.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,787.61	20,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		508,505.93	
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,042,841,609.68</b>	<b>561,502,028.87</b>	<b>271,377,965.89</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,911,235.37	45,679,223.87	63,182,692.21
投资支付的现金	1,039,437,000.00	478,800,000.00	330,400,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,994,683.15	297,500.46	
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,067,342,918.52</b>	<b>524,776,724.33</b>	<b>393,582,692.21</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-24,501,308.84</b>	<b>36,725,304.54</b>	<b>-122,204,726.32</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	5,240,000.00	1,920,000.00	50,060,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	760,000.00		60,000.00
取得借款收到的现金	16,082,936.02	27,253,699.76	20,516,331.79
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>21,322,936.02</b>	<b>29,173,699.76</b>	<b>70,576,331.79</b>
偿还债务支付的现金	25,023,890.23	31,490,406.27	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,124,034.63	65,054,619.17	15,477,814.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	900,000.00	120,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>80,047,924.86</b>	<b>96,665,025.44</b>	<b>15,477,814.99</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-58,724,988.84</b>	<b>-67,491,325.68</b>	<b>55,098,516.80</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>47,868,826.69</b>	<b>73,697,655.98</b>	<b>14,199,160.01</b>
加：期初现金及现金等价物余额	101,950,495.38	28,252,839.40	14,053,679.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>149,819,322.07</b>	<b>101,950,495.38</b>	<b>28,252,839.40</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	108,171,994.65	70,469,139.64	22,441,696.84
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	18,890,867.99	31,383,652.29	4,248,714.23
应收款项融资			
预付款项	2,495,641.83	3,087,611.27	1,370,371.86
其他应收款	1,661,004.54	116,955.94	544,576.92
其中：应收利息			
应收股利			400,000.00
存货	14,929,000.79	19,702,119.05	13,089,867.99
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,784,028.97	553,704.09	78,266,327.27
<b>流动资产合计</b>	<b>148,932,538.77</b>	<b>125,313,182.28</b>	<b>119,961,555.11</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	20,818,856.00	15,836,498.28	6,024,855.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	110,064,807.93	110,143,019.34	1,785,531.86
在建工程	2,183,607.95	803,669.72	63,491,603.80

资产	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,284,481.84	291,345.14	-
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	-	387,931.61	1,093,035.52
递延所得税资产	624,793.86	297,819.01	283,846.64
其他非流动资产	1,479,808.08	806,707.35	
<b>非流动资产合计</b>	<b>136,456,355.66</b>	<b>128,566,990.45</b>	<b>72,678,872.82</b>
<b>资产总计</b>	<b>285,388,894.43</b>	<b>253,880,172.73</b>	<b>192,640,427.93</b>

(接上表)

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款	7,348,058.72	16,299,296.49	19,542,272.25
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	9,001,907.58	14,236,191.00	7,289,314.32
预收款项		21,459,187.46	20,366,261.93
合同负债	14,267,915.42		
应付职工薪酬	14,351,390.07	11,889,553.29	10,766,691.24
应交税费	7,729,833.99	21,021,134.38	7,484,373.21
其他应付款	5,401,214.70	126,803.56	1,012,541.33
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	1,780,050.24	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>59,880,370.73</b>	<b>85,032,166.18</b>	<b>66,461,454.28</b>

负债和所有者权益 (或股东权益)	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	2,318,242.90	1,258,250.00	2,099,137.93
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,318,242.90</b>	<b>1,258,250.00</b>	<b>2,099,137.93</b>
<b>负债合计</b>	<b>62,198,613.63</b>	<b>86,290,416.18</b>	<b>68,560,592.21</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	75,000,000.00	5,342,500.00	5,312,500.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	101,617,394.50	56,732,700.00	49,687,500.00
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	4,657,288.63	2,671,250.00	2,656,250.00
未分配利润	41,915,597.67	102,843,306.55	66,423,585.72
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>223,190,280.80</b>	<b>167,589,756.55</b>	<b>124,079,835.72</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>285,388,894.43</b>	<b>253,880,172.73</b>	<b>192,640,427.93</b>

## 2、母公司利润表

单位: 元

项目	2020年	2019年	2018年
一、营业收入	248,958,634.57	253,132,351.88	144,344,700.84
减: 营业成本	70,946,631.82	54,796,043.92	29,854,609.90

项目	2020年	2019年	2018年
税金及附加	3,981,810.41	3,284,918.80	2,014,967.80
销售费用	50,844,878.32	43,628,552.69	29,194,001.72
管理费用	19,505,611.11	18,939,233.70	11,272,614.38
研发费用	26,763,836.29	22,332,183.24	15,346,233.15
财务费用	257,642.89	223,635.21	488,638.48
其中：利息费用	358,176.69	234,639.27	492,517.95
利息收入	132,816.34	44,464.95	30,371.80
加：其他收益	13,311,781.71	13,023,739.85	9,430,905.13
投资收益（损失以“-”号填列）	3,327,356.65	3,732,702.58	1,374,288.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	979,942.52	846,828.99	396,322.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,671.07	-678,254.62	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-415,267.42	-274,412.32	-45,143.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>92,875,423.60</b>	<b>125,731,559.81</b>	<b>66,933,685.99</b>
加：营业外收入	19,505.58	16,370.23	10,039.01
减：营业外支出	401,859.31	16,641.01	110,799.79
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>92,493,069.87</b>	<b>125,731,289.03</b>	<b>66,832,925.21</b>
减：所得税费用	10,661,345.62	14,296,568.20	7,248,682.82
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>81,831,724.25</b>	<b>111,434,720.83</b>	<b>59,584,242.39</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	81,831,724.25	111,434,720.83	59,584,242.39
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			

项目	2020年	2019年	2018年
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>81,831,724.25</b>	<b>111,434,720.83</b>	<b>59,584,242.39</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年	2019年	2018年
<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	286,767,119.78	261,670,338.56	176,164,321.74
收到的税费返还	9,371,351.96	11,039,915.01	8,952,246.73
收到其他与经营活动有关的现金	10,472,610.40	1,728,710.02	2,891,329.21
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>306,611,082.14</b>	<b>274,438,963.59</b>	<b>188,007,897.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	67,827,682.91	70,114,466.16	39,606,959.60
支付给职工以及为职工支付的现金	51,430,397.45	47,434,917.95	24,816,193.85
支付的各项税费	36,139,344.05	39,151,644.92	21,433,005.64
支付其他与经营活动有关的现金	32,430,270.70	30,677,919.99	20,625,038.98
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>187,827,695.11</b>	<b>187,378,949.02</b>	<b>106,481,198.07</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>118,783,387.03</b>	<b>87,060,014.57</b>	<b>81,526,699.61</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	829,000,000.00	514,498,430.00	270,400,000.00
取得投资收益收到的现金	2,815,198.93	3,927,443.59	977,965.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			



项目	2020 年	2019 年	2018 年
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>831,815,198.93</b>	<b>518,425,873.59</b>	<b>271,377,965.89</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,043,393.71	45,015,172.04	62,810,851.10
投资支付的现金	833,470,200.00	446,104,814.29	333,940,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>853,513,593.71</b>	<b>491,119,986.33</b>	<b>396,750,851.10</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-21,698,394.78</b>	<b>27,305,887.26</b>	<b>-125,372,885.21</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	4,480,000.00	1,920,000.00	50,000,000.00
取得借款收到的现金	10,046,712.69	27,253,699.76	19,516,331.79
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>14,526,712.69</b>	<b>29,173,699.76</b>	<b>69,516,331.79</b>
偿还债务支付的现金	18,987,666.90	30,490,406.27	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,021,183.03	65,021,752.52	15,466,577.49
支付其他与筹资活动有关的现金	900,000.00		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>73,908,849.93</b>	<b>95,512,158.79</b>	<b>15,466,577.49</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-59,382,137.24</b>	<b>-66,338,459.03</b>	<b>54,049,754.30</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>37,702,855.01</b>	<b>48,027,442.80</b>	<b>10,203,568.70</b>
加：期初现金及现金等价物余额	70,469,139.64	22,441,696.84	12,238,128.14
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>108,171,994.65</b>	<b>70,469,139.64</b>	<b>22,441,696.84</b>

## 四、审计意见

### （一）审计意见

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，审计了公司的财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度、2019 年度、2018 年度的合并及母公司利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及相关财务报表附注，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天衡审字（2021）00049 号）。审计意见摘录如下：

“我们认为，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，公允反映了公司 2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度、2019 年度、2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

## （二）关键审计事项

根据天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天衡审字（2021）00049 号《审计报告》，公司的关键审计事项为收入确认事项，具体如下：

1、事项描述如本节“十、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”所述，2018 年、2019 年及 2020 年，公司确认的主营业务收入分别为 14,214.72 万元、25,384.42 万元和 33,434.67 万元，为公司合并利润表重要组成项目，为此我们确定收入确认为关键审计事项。关于收入确认的具体原则参见本节“六、主要会计政策和会计估计”之“（二十一）收入”。

### 2、审计应对

（1）了解、评价并测试管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计的合理性和运行的有效性；

（2）根据公司的业务模式，检查销售合同及与客户的其他约定，对其收入确认条件进行复核，评价麦澜德公司的收入确认时点的合理性，是否符合企业会计准则的要求；

（3）对记录的收入交易选取样本，对销售订单、销售发票、出库单、客户签收记录、验收单等与收入确认相关的支持性文件进行复核，评价相关收入确认是否符合麦澜德公司收入确认的会计政策；

（4）结合对应收账款和预收账款的审计，选择主要客户函证报告期交易额和往来余额，并检查期后回款情况，核实收入和应收账款、预收账款是否准确；

（5）实地走访主要客户并访谈相关人员，核实收入是否真实；

（6）对销售收入进行截止性测试，选取资产负债表日前后样本，对销售订单、销售发票、出库单、客户签收记录、验收单等与收入确认相关的支持性文件进行复核，评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

## 五、财务报表的编制基础及合并范围

### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

### （二）合并财务报表范围及变化情况

#### 1、合并财务报表范围内子公司情况

截至2020年12月31日，公司合并财务报表范围内子公司情况如下：

子公司名称	取得方式	是否纳入合并财务报表范围		
		2020年度	2019年度	2018年度
南京佳澜健康管理有限公司	设立	是	是	否
南京锐诗得医疗科技有限公司	设立	是	是	是
南京麦澜德医疗技术研究院有限公司	设立	是	是	是
南京澜影医疗科技有限公司	设立	是	是	否
苏州欧宝祥精密科技有限公司	非同一控制下企业合并	是	是	否
深圳一粟医疗科技有限公司	非同一控制下企业合并	是	否	否
南京麦豆健康管理有限公司	同一控制下企业合并	否	是	是

注：苏州欧宝祥精密科技有限公司2019年7月1日起纳入合并范围；深圳一粟医疗科技有限公司2020年7月31日起纳入合并范围。南京麦豆健康管理有限公司2018年1月1日至2019年9月30日纳入合并范围。

#### 2、合并范围的变化情况

##### （1）同一控制下企业合并

2018年9月，公司与杨瑞嘉、史志怀、郑伟峰签订《股权转让协议》，分别以65万元、20万元、13万元受让杨瑞嘉、史志怀、郑伟峰持有麦豆健康的出资额；吴恒龙与郑伟峰签订《股权转让协议》，吴恒龙以2万元受让郑伟峰持有麦豆健康2%的股权。由于公司与麦豆健康同受实际控制人杨瑞嘉、史志怀最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下的企业合并。上述股权转让

已于 2018 年 9 月 28 日办理完成工商变更登记手续，公司已拥有该公司的实质控制权，故将 2018 年 9 月 28 日确定为合并日。2018 年度，公司将其纳入合并财务报表范围，并依据企业会计准则的规定，相应调整合并财务报表的比较数据，具体情况如下：

单位：万元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	交易构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
南京麦豆健康管理有限公司	98.00%	受同一控制人控制	2018 年 9 月 28 日	控制权转移

(接上表)

被合并方名称	合并当年年初至合并日被合并方的收入	合并当年年初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
南京麦豆健康管理有限公司	59.97	0.86	-	-0.86

报告期内，公司除存在前述同一控制下企业合并事项外，无其他同一控制下企业合并事项。

## (2) 非同一控制下企业合并

### 1) 2020 年

#### ①本期发生的非同一控制下企业合并：

单位：万元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式
深圳一粟医疗科技有限公司	2020 年 7 月 21 日	408.02	51.00%	非同一控制下企业合并

(接上表)

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
深圳一粟医疗科技有限公司	2020 年 7 月 21 日	控制权转移	121.73	-48.93

#### ②合并成本及商誉

单位：万元

项目	深圳一粟医疗科技有限公司
合并成本	408.02
——现金	408.02

项目	深圳一粟医疗科技有限公司
合并成本合计	408.02
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	341.39
商誉	66.63

③被购买方于购买日可辨认净资产、负债

单位：万元

项目	深圳一粟医疗科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	208.55	208.55
预付款项	1.35	1.35
其他应收款	4.68	4.68
其他流动资产	5.13	5.13
固定资产	20.57	19.20
无形资产	628.36	-
递延所得税资产	62.48	62.48
负债：	-	-
应付账款	0.86	0.86
预收账款	19.75	19.75
应付职工薪酬	19.54	19.54
应交税费	-	-
其他应付款	64.14	64.14
递延所得税负债	157.43	-
净资产	669.40	197.10
减：少数股东权益	328.01	-
取得的净资产	341.39	-

2) 2019 年度

①本期发生的非同一控制下企业合并：

单位：万元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式
苏州欧宝祥精密科技有限公司	2019 年 6 月 13 日	443.48	51.00%	非同一控制下 企业合并

(接上表)

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
苏州欧宝祥精密科技有限公司	2019年6月13日	控制权转移	671.84	48.59

②合并成本及商誉

单位：万元

项目	苏州欧宝祥精密科技有限公司
合并成本	443.48
——现金	443.48
合并成本合计	443.48
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	419.26
商誉	24.22

③被购买方于购买日可辨认净资产、负债

单位：万元

项目	苏州欧宝祥精密科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	413.73	413.73
应收票据	85.00	85.00
应收账款	200.65	200.65
预付款项	13.18	13.18
存货	95.19	82.68
固定资产	183.48	144.60
递延所得税资产	1.49	2.87
负债：	-	-
应付账款	82.36	82.36
应付职工薪酬	30.00	30.00
应交税费	27.46	27.46
其他应付款	18.32	18.32
递延所得税负债	12.50	-
净资产	822.08	784.57
减：少数股东权益	402.82	-
取得的净资产	419.26	-

### (3) 处置子公司

2019年10月，公司与郑伟峰签署《股权转让协议》，以麦豆健康2019年6月30日可辨认净资产评估价值275.35万元为依据，将公司所持有的麦豆健康98.00%的股权按269.84万元价格转让给郑伟峰，具体情况如下：

单位：万元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
南京麦豆健康管理有限公司	269.84	98.00%	转让股权	2019/10/11	控制权转移	27.63

### (4) 其他原因的合并范围变动

单位名称	纳入或减少原因
南京佳澜健康管理有限公司	2019年新设成立
南京澜影医疗科技有限公司	2019年新设成立
南京麦澜德医疗技术研究院有限公司	2018年新设成立

## 六、主要会计政策和会计估计

公司结合自身业务活动实质，经营模式特点及关键审计事项等，披露的主要会计政策和会计估计如下：

### (一) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一

方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## **2、非同一控制下企业合并**

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

### **（二）合并财务报表的编制方法**

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括公司及公司的子公司（指被公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报



表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与公司不一致时，在编制合并财务报表时按公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，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。

### **（三）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法**

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号-资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号-资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

### **（四）现金及现金等价物的确定标准**

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### **（五）金融工具**

#### **1、自 2019 年 1 月 1 日起适用**

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的

合同。

#### (1) 金融工具的确认和终止确认

当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。

金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：（一）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。（二）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

#### (2) 金融资产的分类和计量

在初始确认金融资产时公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### 1) 金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款，公司按照预期有权收取的对价初始计量。

##### 2) 金融资产的后续计量

###### ①以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标的，公司将其分类为以摊余

成本计量的金融资产。该金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销、减值及终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ②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

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该金融资产采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，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转出，计入当期损益。

#### ③指定为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

初始确认时，公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。公司将其相关股利收入计入当期损益，其公允价值变动计入其他综合收益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### ④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和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。

公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，公司可将金融资产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。

### (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，不终止确认该金融资产。

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，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；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

#### （4）金融负债的分类和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

##### 1) 金融负债的初始计量

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### 2) 金融负债的后续计量

###### ①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（含属于金融负债的衍生工具）和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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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，由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益；终止确认时，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。其余公允价值变动计入当期损益。如果前述会计处理会造成或扩大损益中的会计错配，将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

###### ②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## (5) 金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

## 2、2018 年度适用

### (1) 金融资产

1) 金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于公司对金融资产的持有意图和持有能力。

2) 金融资产于公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。

### 3) 金融资产的后续计量

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，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

对于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成本法计量。

### 4) 金融资产减值

公司在期末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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

①以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独确认减值损失的金融资产，不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。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

#### ②可供出售金融资产减值：

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，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，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

#### 5) 金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司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，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

## （2）金融负债

1) 金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

2) 金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### 3) 金融负债的后续计量

①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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

②其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

### 4) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，公司终止确认该金融负债或其一部分。

## （3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考计量日市场参与者在主要市场或最有利市场中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。



## （六）应收款项

### 1、自 2019 年 1 月 1 日起适用

公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资和长期应收款。

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，公司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。

对其他类别的应收款项，公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，公司按照未来 12 个月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已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

单独评估信用风险的应收款项，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单独评估信用风险的金融工具外，公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
银行承兑汇票组合	本组合为日常经营活动中收取的银行承兑汇票
合并范围内关联方往来款项	本组合为合并范围内关联方往来款项

对于划分为账龄组合的应收款项，公司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，编制应收款项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：

账龄	计提比例
一年以内	5%
一至二年	10%
二至三年	50%
三年以上	100%

对于划分为银行承兑汇票组合的应收款项，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经济状况预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，计算预算信用损失。

对于划分为合并范围内关联方往来款项组合的应收款项，不计提预期信用损失。

## 2、2018 年度适用

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断依据或金额标准为：单项金额超过人民币 200 万元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

### (2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

组合确定的依据如下：

- 1) 合并报表范围内关联方组合：所有应收合并报表范围内关联方款项；
- 2) 其他组合：应收款项中除合并报表范围内关联方款项外的其他款项。

按组合计提坏账准备的计提方法如下：

- 1) 合并报表范围内关联方组合：不计提坏账准备；

2) 其他组合：账龄分析法。

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年以内	5%	5%
一至二年	10%	10%
二至三年	50%	50%
三年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽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为：存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

### (七) 应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，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转出，计入当期损益。

### (八) 存货

#### 1、存货分类

公司存货主要包括原材料、产成品、在产品、自制半成品、周转材料、委托加工物资等。

#### 2、存货计价

在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

#### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，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，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

#### 4、存货的盘存制度

本公司存货盘存采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

#### 6、成本核算方法

公司主要从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务，拥有盆底及产后康复设备、耗材及配件等产品，广泛应用于全国各级医疗机构及月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构。公司成本核算流程和方法具体如下：

##### （1）公司成本核算流程

公司成本核算方法采用品种法，成本核算流程分为以下几个步骤：

1) 确定成本计算对象和成本项目，设置产品成本明细账。公司根据生产类型的特点和对成本管理的要求，确定成本计算对象和成本项目，并根据确定的成本计算对象设置产品成本明细账。

2) 对成本费用进行归集和分配。公司对生产过程中发生的各项成本费用进行汇总归集，并在生产成本中设置直接材料、直接人工和制造费用账户进行核算；直接人工和制造费用等综合费用，月末采用一定的分配方法分配至各成本对象。

3) 进行完工产品成本与在产品成本的划分。由于公司主要产品的直接材料占生产成本比例相对较高，月末在产品只保留材料成本，直接人工和制造费用在完工产品中进行分配。

4) 计算完工产品的总成本和单位成本。在品种法下，生产成本分配表中计算出的完工产品成本即为完工产品的总成本，以完工产品总成本除以完工产品数量，计算出完工产品的单位成本。

5) 计算当期主营业务成本（不含运费）。公司产成品入库后按照月末一次加权平均法计算产品出库成本，并根据产品销售数量计算得出当月主营业务成本（不含运费）。

6) 根据新收入准则的相关规定，自 2020 年 1 月 1 日起，公司根据合同约定将产品运送至客户指定地点所发生的运输费用，直接计入当期营业成本。

## （2）公司生产成本归集、分配方法

公司的生产成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用，生产成本的具体归集、分配方法如下：

### 1) 直接材料的归集和分配

生产过程中按照产品的生产计划进行投料，根据生产实际耗用量领料，并生成生产领用单及材料出库单，计入当月的生产领用数量。按照月末一次加权平均法计算原材料领用金额归集到相应的产品成本中。

### 2) 直接人工的归集和分配

直接人工包括直接生产人员的工资、奖金等薪酬费用。财务人员月末按照工资表统计生产人员薪酬总额，在生产成本中归集，采用定额工时比例分配至完工产品中。

### 3) 制造费用的归集和分配

制造费用是公司为组织和管理生产而发生的不能归入直接材料和直接人工的其他成本支出，包括折旧费、修理费、水电费等。制造费用采用定额工时比例分配至完工产品中。

### 4) 产品结转方法

公司月末对入库完工产品分品种，按数量、金额方式生成产成品明细账，产成品销售出库时，按月末一次加权平均法结转产品销售成本。

## **（九）合同资产**

合同资产是指公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法参考本节（六）应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法一致。

## **（十）合同成本**

### **1、取得合同的成本**

公司为取得合同发生的增量成本（即不取得合同就不会发生的成本）预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行推销，计入当期损益。若该项资产推销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

### **2、履行合同的成本**

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；（2）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行推销，计入当期损益。

### **3、合同成本减值**

合同成本账面价值高于下列两项的差额的，计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（1）减（2）的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## **(十一) 长期股权投资**

### **1、重大影响、共同控制的判断标准**

(1) 公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

(2) 若公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，公司判断对该项合营安排具有共同控制。

### **2、投资成本确定**

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

1) 对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，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，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前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/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

2) 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为

投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入留存收益。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

1) 以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

(3) 因追加投资等原因，能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的留存收益。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### (1) 对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按本节“六、主要会计政策和会计估计”之“(二) 合并财务报表的编制方法”进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

#### (2) 对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：



对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与公司不同的，权益法核算时按照公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

4、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原

股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## （十二）固定资产

1、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2、公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	10~40 年	5%	2.375%~9.5%
机器设备	3~10 年	5%	31.67%~9.50%
运输设备	4 年	5%	23.8%
办公及电子设备	3~5 年	5%	31.67%~19.00%

公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

## （十三）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

## （十四）无形资产

1、无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的摊销方法

(1) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

类 别	使用寿命
软件/软件使用权	5 年
专利权、软件著作权	10 年

(2) 对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

### 3、内部研究开发项目

#### (1) 划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

(2) 研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 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，应当证明其有用性；
- 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。

#### (十五) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。公司的长期待摊费用主要为装修费。长期待摊费用在预计受益

期间按直线法摊销。

## **(十六) 资产减值**

公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## **(十七) 合同负债**

合同负债，是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## **(十八) 职工薪酬**

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## **(十九) 预计负债**

1、与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

(1) 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

(2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

## **(二十) 股份支付**

### **1、股份支付的种类**

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### **(1) 以权益结算的股份支付**

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以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，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，相应增加股东权益。

#### **(2) 以现金结算的股份支付**

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在

等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## **（二十一）收入**

### **1、自 2020 年 1 月 1 日起适用**

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

交易价格，是指公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项。合同中存在可

变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。合同中如果存在重大融资成分，公司将根据合同中的融资成分调整交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，公司不考虑其中的融资成分。

公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时公司的身份是主要责任人还是代理人。公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

公司收入确认的具体原则：

商品销售收入，公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品的控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。控制权转移的具体判断依据为：对于合同约定需要安装的产品，公司以终端客户验收清单签署时作为控制权转移时点并确认收入；对于合同约定不需要安装的产品，以货物发出后，客户或客户指定的第三方签收时，作为控制权转移的时点并确认收入。

## **2、2018 年度和 2019 年度适用**

### **（1）销售商品收入**

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

### **（2）提供劳务收入**



1) 在交易的完工进度能够可靠地确定, 收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量, 相关的经济利益很可能流入时, 采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法: 已完工作的测量, 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例, 已经发生的成本占估计总成本的比例。

2) 在提供劳务交易结果不能够可靠估计时, 分别下列情况处理:

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的, 按照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。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量, 相关的经济利益很可能流入时, 确认让渡资产使用权收入。

(4) 公司收入确认的具体原则

对于合同约定需要安装的产品, 公司以终端客户验收清单签署时作为风险报酬转移的时点并确认收入。对于合同约定不需要安装的产品, 以货物发出后, 客户或客户指定的第三方签收时, 作为风险报酬转移的时点并确认收入。

### **3、新收入准则实施对发行人的影响**

新收入准则实施对发行人业务模式、合同条款、收入确认等方面产生的影响

(1) 新收入准则实施对发行人业务模式的影响

发行人销售主要是买断式经销与直销。因此新收入准则实施后不会对发行人的业务模式产生重大影响。

(2) 新收入准则实施对发行人合同条款的影响

发行人销售合同或销售订单中的主要条款由发行人与客户协商确定, 符合实际业务情况和行业惯例, 因此实施新收入准则后不会对发行人的合同条款产生重大影响。

### （3）新收入准则实施对发行人收入确认的影响

实施新收入准则前，公司将商品发货前收取的预收款计入预收款项科目，在收入确认时点冲减发货前确认的预收款项，同时将剩余未收到货款计入应收账款科目；实施新收入准则后，公司将商品发货前收取的预收款计入合同负债科目，在收入确认时点冲减发货前确认的合同负债，同时将剩余未收到货款计入应收账款科目。除在资产负债表中对预收款列示科目不同之外，执行新收入准则对公司在收入确认的其他方面均未产生影响，即未对公司收入确认政策产生实质影响。新收入准则实施前后公司收入确认政策无重大差异。

## （二十二）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业日常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。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并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；用于补偿企业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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值。递延收益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，应当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。

### **（二十三）所得税**

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，根据可抵扣暂时性差异和能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。递延所得税负债根据应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- （1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权

利；

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## **(二十四) 租赁**

### **1、经营租赁**

#### **(1) 租入资产**

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### **(2) 租出资产**

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### **2、融资租赁**

#### **(1) 租入资产**

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### **(2) 租出资产**

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接

费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别以长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## **(二十五) 重要会计政策和会计估计的变更**

### **1、重要会计政策变更**

#### **(1) 2018 年度**

①根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

##### **A、资产负债表**

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

##### **B、利润表**

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

②根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，对可比期间的比较数据进行调整。

本公司实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报，对可比期间的比较数据进行调整。

#### **(2) 2019 年度**

①财会〔2019〕6号《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和财会〔2019〕16号《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》，对企业财务报表格式进行了修订，本公司根据通知要求进行了调整。

②执行修订后债务重组、非货币性资产交换准则

根据财会〔2019〕8号《关于印发修订〈企业会计准则第7号-非货币性资产交换〉的通知》和财会〔2019〕9号《关于印发修订〈企业会计准则第12号-债务重组〉的通知》，财政部修订了非货币性资产交换及债务重组核算要求，相关修订适用于2019年1月1日之后的交易。

③财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号-金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号-套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号-金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），本公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整。

根据新金融工具准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，未对2018年度的比较财务报表进行调整。首次施行新金融工具准则的影响如下：

**合并资产负债表：**

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>资产：</b>			
交易性金融资产		78,259,372.60	78,259,372.60
其他流动资产	78,266,327.27	266,327.27	-78,000,000.00
<b>负债：</b>			
递延所得税负债		32,421.58	32,421.58
<b>所有者权益：</b>			
盈余公积	2,656,250.00	2,671,250.00	15,000.00
未分配利润	62,688,412.85	62,900,363.87	211,951.02

**母公司资产负债表：**

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>资产：</b>			
交易性金融资产		78,259,372.60	78,259,372.60
其他流动资产	78,266,327.27	266,327.27	-78,000,000.00
<b>负债：</b>			
递延所得税负债		32,421.58	32,421.58
<b>所有者权益：</b>			
盈余公积	2,656,250.00	2,671,250.00	15,000.00
未分配利润	66,423,585.72	66,635,536.74	211,951.02

### (3) 2020年度会计政策变更

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第14号-收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），本公司自2020年1月1日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。

根据新收入准则的相关规定，本公司对首次执行日尚未完成合同的累计影响数调整2020年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，未对2019年度的比较财务报表进行调整。

### 合并资产负债表：

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	影响数
<b>资产：</b>			
存货	25,400,509.69	25,649,332.23	248,822.54
<b>负债：</b>			
预收账款	40,954,262.16		-40,954,262.16
合同负债		36,242,709.88	36,242,709.88
其他流动负债	93,550.00	4,805,102.28	4,711,552.28
递延所得税负债	85,583.86	116,686.68	31,102.82
<b>所有者权益：</b>			
未分配利润	89,227,183.86	89,444,903.58	217,719.72

### 母公司资产负债表：

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	影响数
<b>资产：</b>			
存货	19,702,119.05	19,950,941.59	248,822.54
<b>负债：</b>			
预收账款	21,459,187.46		-21,459,187.46
合同负债		18,990,431.38	18,990,431.38
其他流动负债		2,468,756.08	2,468,756.08
递延所得税负债		31,102.82	31,102.82
<b>所有者权益：</b>			
未分配利润	102,843,306.55	103,061,026.27	217,719.72

## 2、重要会计估计变更

报告期内，本公司无重大会计估计变更。

## (二十六) 重要会计政策或会计估计与可比上市公司的比较

### 1、可比上市公司的选取

报告期内，公司主要从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产和销售，主要产品为盆底及产后康复设备、耗材及配件等，广泛应用于全国各级医疗机构及月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构。考虑到公司所属行业、主营业务及产品特点、比较数据是否容易获取等因素，公司选取以下4家国内同行业上市公司进行比较分析，其具体情况如下：

公司名称	证券代码	主营业务
龙之杰	-	主要从事康复理疗医疗器械的研发、生产和销售，主营产品为功能评定、运动训练、物理因子等系列
普门科技	688389	主要从事治疗与康复产品、体外诊断及配套试剂的研发、生产和销售
伟思医疗	688580	主要从事康复医疗器械的研发、生产和销售，主营产品为电刺激类、磁刺激类、电生理类等康复医疗器械及产品
翔宇医疗	688626	致力于疼痛康复、神经康复、骨科康复、产后康复、医养结合等领域的智能康复设备的自主研发、生产与销售

注1：广州龙之杰科技有限公司（简称“广州龙之杰”）为上市公司诚益通（300430）的子公司。

注2：诚益通2018年及2019年康复医疗器械产品收入占营业收入的比例分别为23.94%及24.36%，所属行业为工业自动控制系统装置制造，与公司所属行业不同，因此，除诚益通的康复医疗器械板块营业收入、毛利率可与公司比较外，本章节其他财务指标仅与康复医疗行业的普门科技、伟思医疗和翔宇医疗进行比较。

注3：国内同行业上市公司相关数据来源于Wind资讯或各公司对外披露的招股说明书、



定期报告等文件，下同。

## 2、与国内同行业上市公司重要会计政策或会计估计的比较情况

报告期内，公司与国内同行业上市公司重要会计政策或会计估计的对比情况如下：

### (1) 收入确认时点

公司名称	收入确认具体时点	
	2020年1月1日以后	2020年1月1日以前
普门科技	公司医疗器械产品销售业务属于在某一时点履行的履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受，已收回货款或取得收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品出口报关，取得提单，已收回货款或取得收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。	公司主要销售治疗与康复医疗产品、体外诊断产品等。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。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品出口报关，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。
伟思医疗	对于合同约定需要安装的产品，公司以终端客户验收报告签署时作为商品的控制权转移时点并确认收入。对于合同约定不需要安装的产品，以货物发出后，经销商或经销商指定的终端客户等签收时，作为商品的控制权转移时点并确认收入。	对于合同约定需要安装的产品，公司以终端客户验收报告签署时作为风险报酬转移的时点并确认收入；对于合同约定不需要安装的产品，以货物发出后，客户签收时，作为风险报酬转移的时点并确认收入。主营电刺激类、磁刺激类及电生理类产品主要以取得终端客户的验收报告作为收入确认的时点。

公司名称	收入确认具体时点	
	2020年1月1日以后	2020年1月1日以前
翔宇医疗	<p>仓库人员依据 ERP 系统审核后的出库单发货, 依照客户需求选择物流、自送、客户自提等方式运输。</p> <p>1) 普通销售业务:</p> <p>I、选择物流方式的, 企业依据物流公司提供的物流签收信息, 确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方, 确认销售收入。</p> <p>II、选择自送方式的, 企业依据客户的签收单, 确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方, 确认销售收入。</p> <p>III、选择客户自提方式的, 企业收到签收单后, 确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方, 确认销售收入。</p> <p>IV、国外销售业务, 公司根据合同或订单的约定将产品出口报关, 且取得报关单后, 确认商品销售收入。</p> <p>2) 带有融资性质的分期收款业务: 企业依据客户的中标通知书、双方签署的合同, 按照合同中约定的条款, 在获取签收单或运营确认单后确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方, 并根据当年计算的折现率折现后确认收入。</p>	<p>国内普通销售业务: 选择物流方式的, 企业依据物流公司提供的物流签收信息, 确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方, 对方已实现对商品的控制, 确认销售收入。选择自送、自提方式的, 企业依据客户的签收单, 确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方, 对方已实现对商品的控制, 确认销售收入。</p> <p>间接销售业务: 报告期内, 实际经营过程中, 公司至少 95% 商品通过物流或自送的形式直接发货至间接客户的终端用户(医疗机构等)处, 由终端用户(医疗机构等)或间接客户签收。剩余 5% 左右的小样商品间接客户会选择上门自提或者发至间接客户处, 间接客户签收。综上, 公司大部分直接发货至间接客户的终端用户处, 且以终端用户(医疗机构等)或间接客户签收作为收入确认时点。</p>
麦澜德	<p>对于合同约定需要安装的产品, 公司以终端客户验收清单签署时作为控制权转移时点并确认收入; 对于合同约定不需要安装的产品, 以货物发出后, 客户或客户指定的第三方签收时, 作为控制权转移时点并确认收入。</p>	<p>对于合同约定需要安装的产品, 公司以终端客户验收清单签署时作为风险报酬转移的时点并确认收入; 对于合同约定不需要安装的产品, 以货物发出后, 客户或客户指定的第三方签收时, 作为风险报酬转移的时点并确认收入。</p>

公司收入确认时点与国内同行业上市公司基本一致, 体现了收入确认的谨慎性。

## (2) 应收款项账龄组合计提坏账准备比例

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
普门科技	5%	10%	50%	100%	100%	100%
伟思医疗	5%	10%	50%	100%	100%	100%
翔宇医疗	5%	10%	30%	50%	80%	100%
麦澜德	5%	10%	50%	100%	100%	100%

公司应收款项账龄组合计提坏账准备比例偏谨慎, 与国内同行业上市公司不

存在重大差异。

### (3) 固定资产折旧政策

公司名称	项目	房屋建筑物	机器/生产/研发设备	电子/办公设备及其他设备	运输设备
普门科技	折旧方法	年限平均法	年限平均法	年限平均法	年限平均法
	折旧年限	30年	5-10年	3-5年	5年
	残值率	5%	5%	5%	5%
伟思医疗	折旧方法	直线法	直线法	直线法	直线法
	折旧年限	10-40年	3-5年	3-5年	5年
	残值率	0%-5%	5%	5%	5%
翔宇医疗	折旧方法	年限平均法	年限平均法	年限平均法	年限平均法
	折旧年限	20年	5-10年	3-5年	5年
	残值率	5%	5%	5%	5%
麦澜德	折旧方法	直线法	直线法	直线法	直线法
	折旧年限	10-40年	3-10年	3-5年	4年
	残值率	5%	5%	5%	5%

公司固定资产折旧政策与国内同行业上市公司不存在重大差异。

### (4) 使用寿命有限的无形资产的摊销政策

公司名称	土地使用权	专利权/软件著作权/专有技术	软件/软件使用权
普门科技	30-50年	5年	10年
伟思医疗	50年	5-10年	10年
翔宇医疗	20年、50年	/	5年
麦澜德	/	10年	5年

公司使用寿命有限的无形资产的摊销期限与国内同行业上市公司不存在重大差异。

### (5) 存货跌价准备计提政策

公司名称	存货跌价准备计提政策
普门科技	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

公司名称	存货跌价准备计提政策
	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。
伟思医疗	存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。期末，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，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。
翔宇医疗	资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。
麦澜德	存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。期末，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，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

报告期内，公司存货跌价准备计提政策与国内同行业上市公司不存在重大差异。

## 七、公司适用的税种、税率及享受的税收优惠政策

### （一）主要税种和税率

报告期内，公司及其子公司主要税种及税率情况如下：

税（费）种	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当年允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%、16%、17%（注）
城建税	按实际缴纳的流转税	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税	2%

税（费）种	纳税（费）基础	税（费）率
企业所得税	应纳税所得额	25%、12.5%、20%

注：根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）及相关规定，自2018年5月1日起，公司发生增值税应税销售行为，原适用17%税率的，税率调整为16%。根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告2019年第39号），自2019年4月1日起，公司发生增值税应税销售行为，原适用16%税率的，税率调整为13%。

报告期内，公司及子公司企业所得税税率如下：

公司名称	税率		
	2020年	2019年	2018年
南京麦澜德医疗科技股份有限公司	12.50%	12.50%	12.50%
南京锐诗得医疗科技有限公司	25%	25%	25%
南京麦澜德医疗技术研究院有限公司	25%	25%	25%
苏州欧宝祥精密科技有限公司	20%	20%	不在合并范围内
南京佳澜健康管理有限公司	25%	25%	公司未成立
南京澜影医疗科技有限公司	25%	25%	公司未成立
深圳一粟医疗科技有限公司	25%	不在合并范围内	不在合并范围内
南京麦豆健康管理有限公司	不在合并范围内	25%	25%

## （二）主要税收优惠及其变化

### 1、增值税优惠政策

根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）的规定：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%、16%、13%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。按该规定，南京麦澜德医疗科技股份有限公司、南京佳澜健康管理有限公司、南京锐诗得医疗科技有限公司、深圳一粟医疗科技有限公司自行研发生产的软件产品适用即征即退政策。

### 2、企业所得税优惠政策

（1）南京麦澜德医疗科技股份有限公司于2015年7月6日取得高新技术企业证书，证书编号为GR201532000352，有效期三年。2018年12月3日，公司重新经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务局江苏省税务局批准为高新技术企业，证书编号为GR201832008146，有效期三年。自2018年1月1日至

2020年12月31日，企业所得税税率减按15%计缴。

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》和《软件企业评估规范》等有关规定，公司2016-2020年被认定为软件企业，2016年及2017年免征企业所得税，2018年、2019年及2020年按照25%的法定税率减半征收企业所得税。

(2) 根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税[2019]13号)的有关规定，苏州欧宝祥精密科技有限公司符合小型微利企业标准可以享受小微企业普惠性税收减免政策，即对年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

### (三) 报告期内企业所得税和增值税税收优惠的变化情况

报告期内，公司企业所得税和和增值税税收政策未发生重大变化。公司享受的税收优惠占利润总额的比例如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
软件企业所得税“二免三减半”优惠金额	1,098.83	1,431.05	753.25
软件产品增值税即征即退金额	1,354.32	1,109.74	897.12
小型微利企业税收优惠金额	14.11	8.49	-
<b>合计</b>	<b>2,467.26</b>	<b>2,549.29</b>	<b>1,650.37</b>
利润总额	12,884.01	11,131.28	6,068.36
税收优惠占利润总额的比例	19.15%	22.90%	27.20%

2018年、2019年及2020年，公司享受的税收优惠占利润总额的比例分别为27.20%、22.90%及19.15%，比例呈逐年下降趋势。

### (四) 报告期内主要税种缴纳情况

报告期内，公司企业所得税和增值税缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	应缴税额	实缴税额	应缴税额	实缴税额	应缴税额	实缴税额
增值税	2,474.99	2,996.50	2,678.36	2,527.92	1,703.19	1,583.25
企业所得税	1,522.11	1,431.56	1,420.37	1,283.91	753.25	385.13

## 八、非经常性损益

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司报告期内的非经常性损益情况进行了核验，并出具天衡专字（2021）00088号非经常性损益专项审核报告。经核验，公司报告期内的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
非流动资产处置损益	0.14	20.62	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	491.45	232.59	47.91
委托他人投资或管理资产的损益	291.90	337.35	97.80
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	0.86
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-37.74	-0.22	-7.53
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10.75	8.32	-
股份支付费用	-1,202.88	-515.52	-
少数股东权益影响额	-0.91	1.25	0.11
所得税影响额	-77.38	-68.77	-17.81
归属于发行人股东的税后非经常性损益	-524.67	15.62	121.33
归属于发行人股东的净利润	11,285.14	10,155.38	5,599.04
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	11,809.82	10,139.76	5,477.70

2018年、2019年及2020年，公司归属于母公司股东的税后非经常性损益分别为121.33万元、15.62万元及-524.67万元。2019年和2020年金额较小，主要系2019年及2020年公司实施股权激励按照会计准则计算的股份支付费用分别为515.52万元及1,202.88万元，一次性计入相应年度损益科目，该股份支付为非经常性损益所致。

## 九、主要财务指标

### (一) 基本财务指标

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	2.40	1.35	1.74
速动比率（倍）	2.14	1.13	1.55
资产负债率（合并）	25.89%	42.59%	38.16%
资产负债率（母公司）	21.79%	33.99%	35.59%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	3.21	不适用	不适用
项目	2020年	2019年	2018年
应收账款周转率（次）	16.72	21.84	73.03
存货周转率（次）	3.42	2.57	2.79
息税折旧摊销前利润（万元）	13,650.53	11,486.23	6,276.67
归属于发行人股东的净利润（万元）	11,285.14	10,155.38	5,599.04
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	11,809.82	10,139.76	5,477.70
研发投入占营业收入的比例	12.58%	10.34%	13.05%
利息保障倍数（倍）	291.09	417.11	121.46
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.75	不适用	不适用
每股净现金流量（元/股）	0.64	不适用	不适用

注：公司2020年9月整体变更为股份公司，2018年及2019年不适用每股指标，下同。

上述财务指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债
- 3、资产负债率=负债总额÷资产总额
- 4、归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东权益合计额÷期末股本总额
- 5、应收账款周转率=营业收入÷[(期末应收账款账面余额+期初应收账款账面余额)÷2]
- 6、存货周转率=营业成本÷[(期末存货账面余额+期初存货账面余额)÷2]
- 7、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧额+无形资产摊



销额+长期待摊费用摊销额

8、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出

9、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额

10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

## （二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》及《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号-非经常性损益（2008）》的规定，报告期公司净资产收益率及每股收益如下：

2020年	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	57.65%	1.50	1.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	60.33%	1.57	1.57
2019年	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	74.40%	不适用	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	74.29%	不适用	不适用
2018年	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	79.21%	不适用	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	77.50%	不适用	不适用

上述财务指标的计算方法如下：

1、加权平均净资产收益率

$$=P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub>分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增的、

归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

## 2、基本每股收益和稀释每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S, \quad S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

## 十、经营成果分析

### (一) 报告期内经营成果的主要构成因素

报告期内，公司经营成果的主要构成因素如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
营业收入	33,651.97	25,566.65	14,343.93
营业成本	8,086.37	5,090.16	2,926.80
期间费用	14,307.42	10,631.19	6,234.32
营业利润	12,921.75	11,131.49	6,075.89
利润总额	12,884.01	11,131.28	6,068.36

项目	2020年	2019年	2018年
净利润	11,227.45	10,106.38	5,518.40
归属于发行人股东的净利润	11,285.14	10,155.38	5,599.04
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润	11,809.82	10,139.76	5,477.70
营业利润占利润总额的比例	100.29%	100.00%	100.12%
期间费用占营业收入的比例	<b>42.52%</b>	<b>41.58%</b>	<b>43.46%</b>

报告期内，公司营业利润分别为 6,075.89 万元、11,131.49 万元和 12,921.75 万元，占利润总额的比例分别为 100.12%、100.00% 及 100.29%，为公司利润的主要来源。

报告期内，随着人们生活水平的不断提高及健康意识的逐步增强，国内康复器械市场需求不断增长。公司在研发方面的持续投入和生产工艺不断改进优化促使公司产品不断优化升级、产品品种不断推陈出新，在市场开拓方面持续发力深挖深耕基层医疗机构市场和月子中心、产后恢复中心及母婴中心等专业机构市场，公司产品销量逐年增加，营业收入实现快速增长。报告期内，公司营业收入分别为 14,343.93 万元、25,566.65 万元和 33,651.97 万元，年均复合增长率为 53.17%。报告期内，公司依托良好的市场口碑、自主研发优势、遍布全国的营销网络优势，公司主营业务毛利率维持在较高水平，分别为 79.41%、80.00% 和 75.97%。报告期内，得益于不断完善的内部管理机制，公司规模效应和管理效率不断提升，公司期间费用占营业收入的比例保持稳定。报告期内，公司净利润分别为 5,518.40 万元、10,106.38 万元和 11,227.45 万元，盈利能力逐年提升。

## （二）营业收入分析

### 1、营业收入的构成

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	33,434.67	99.35%	25,384.42	99.29%	14,214.72	99.10%
其他业务收入	217.29	0.65%	182.23	0.71%	129.21	0.90%
合计	<b>33,651.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,566.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,343.93</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入分别为 14,343.93 万元、25,566.65 万元和 33,651.97 万元，营业收入逐年增长，年均复合增长率为 53.17%。报告期内公司营业收入的增长主要源于近年来国内盆底及产后康复设备行业的蓬勃发展和公司在研发、生产和销售方面的竞争优势积累了良好的市场口碑和品牌形象。

报告期内，公司主营业务收入分别为 14,214.72 万元、25,384.42 万元及 33,434.67 万元，占营业收入的比例分别为 99.10%、99.29% 及 99.35%，为营业收入的主要组成部分。报告期内，公司其他业务收入分别为 129.21 万元、182.23 万元及 217.29 万元，主要为培训及技术服务费、房屋租金收入、模具收入等，占营业收入的比例较小。

## 2、主营业务收入产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入按产品分类构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
盆底及产后康复设备	24,324.91	72.75%	17,698.03	69.72%	10,186.40	71.66%
耗材及配件	8,215.76	24.57%	7,588.57	29.89%	3,855.24	27.12%
其他产品	894.01	2.67%	97.82	0.39%	173.08	1.22%
<b>合计</b>	<b>33,434.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,384.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,214.72</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营产品包括盆底及产后康复设备、耗材及配件和其他产品，其中盆底及产后康复设备占比最高，分别为 71.66%、69.72% 及 72.75%。

报告期内，公司主营业务收入变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年			2019 年			2018 年
	金额	增长金额	增长率	金额	增长金额	增长率	金额
盆底及产后康复设备	24,324.91	6,626.88	37.44%	17,698.03	7,511.63	73.74%	10,186.40
耗材及配件	8,215.76	627.18	8.26%	7,588.57	3,733.33	96.84%	3,855.24
其他产品	894.01	796.19	813.94%	97.82	-75.26	-43.48%	173.08
<b>合计</b>	<b>33,434.67</b>	<b>8,050.25</b>	<b>31.71%</b>	<b>25,384.42</b>	<b>11,169.70</b>	<b>78.58%</b>	<b>14,214.72</b>

报告期内，公司主营业务收入分别为 14,214.72 万元、25,384.42 万元及

33,434.67 万元，逐年增长，主要源于盆底及产后康复设备、耗材及配件的增长，其中，盆底及产后康复设备增长是主要原因。具体分析如下：

(1) 盆底及产后康复设备

公司盆底及产后康复设备主要包括盆底诊疗系列、产后恢复系列和家用系列，收入具体构成如下：

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
盆底诊疗系列	16,002.73	65.79%	9,346.52	52.81%	6,974.25	68.47%
其中：磁刺激仪	2,247.50	9.24%	927.50	5.24%	59.54	0.58%
产后恢复系列	8,171.42	33.59%	7,806.93	44.11%	3,017.70	29.62%
家用系列	150.76	0.62%	544.58	3.08%	194.45	1.91%
<b>合计</b>	<b>24,324.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,698.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,186.40</b>	<b>100.00%</b>

注：盆底及产后康复设备除磁刺激仪为代理产品外，其他均为自产产品。

报告期内，公司盆底及产后康复设备销售收入分别为 10,186.40 万元、17,698.03 万元和 24,324.91 万元，年均复合增长率 54.53%，具体分析如下：

1) 2019 年收入较 2018 年增长的原因分析

2019 年，盆底及产后康复设备销售收入变动分产品列示如下：

产品类别	2019 年					2018 年	
	单位售价 (万元/台)	销量 (台)	单价变动影响 (万元)	销量变动影响 (万元)	单价和销量的综合影响 (万元)	单位售价 (万元/台)	销量 (台)
盆底诊疗系列	4.60	2,032	1,061.37	1,310.91	2,372.28	3.99	1,747
产后恢复系列	5.49	1,423	575.79	4,213.44	4,789.23	4.61	655
家用系列	0.12	4,662	-71.80	421.92	350.13	0.19	1,050
<b>小计</b>		<b>8,117</b>	<b>1,565.36</b>	<b>5,946.27</b>	<b>7,511.63</b>		<b>3,452</b>

注：上述各产品单价变动影响=（当年各产品单位售价—上年各产品单位售价）×上年各产品销量；上述各产品销量变动影响=（当年各产品销量—上年各产品销量）×当年各产品单位售价，下同。

2019 年，公司盆底及产后康复设备销售收入较 2018 年增加 7,511.63 万元，增幅达 73.74%，主要系盆底诊疗系列和产后恢复系列销量和单位售价均实现提升所致。其中，单位售价上涨的影响金额为 1,565.36 万元，销量增长的影响金额为 5,946.27 万元，2019 年销量增长尤其是产后恢复系列产品的销量增长是公司

销售收入上涨较快的主要原因。2019年，公司销量增长的主要原因系：①随着国民经济快速发展，我国居民可支配收入水平逐年提高，盆底及产后保健知识不断得到普及，妇女健康意识逐渐增强，同时受国家产业政策大力支持、人口老龄化趋势日益加剧、全面二孩政策落地等因素影响，我国产后康复设备行业市场需求不断增长，带动了公司产品销量的增长；②公司依托盆底及产后康复设备在原有医疗机构市场的口碑和品牌效应，市场开拓方向不断向基层医疗机构和月子中心、产后恢复中心及母婴中心等专业机构延展。公司依托自主研发创新平台和系列技术平台，不断改进产品外观设计、优化产品功能，产品不断推陈出新，并通过学术会议、展会和售后服务等方式加大产品的宣传、展示和推广力度等，使得公司盆底诊疗系列和产后恢复系列销量不断攀升。

## 2) 2020年收入较2019年增長的原因分析

2020年，盆底及产后康复设备销售收入变动分产品列示如下：

产品类别	2020年					2019年	
	单位售价 (万元/台)	销量 (台)	单价变动影响 (万元)	销量变动影响 (万元)	单价和销量的综合影响 (万元)	单位售价 (万元/台)	销量 (台)
盆底诊疗系列	4.16	3,851	-902.60	7,558.81	6,656.20	4.60	2,032
产后恢复系列	4.99	1,639	-712.40	1,076.89	364.49	5.49	1,423
家用系列	0.03	4,385	-384.29	-9.52	-393.81	0.12	4,662
<b>小计</b>		<b>9,875</b>	<b>-1,999.29</b>	<b>8,626.17</b>	<b>6,626.88</b>		<b>8,117</b>

2020年，公司盆底及产后康复设备销售收入较2019年增加6,626.88万元，增幅达37.44%，主要系当年度盆底诊疗系列和产后恢复系列销量的增长，特别是盆底诊疗系列销量的增长所致。

2020年，月子中心、产后恢复中心及母婴中心等专业机构受新冠肺炎疫情影响较大，停业时间较长，投资产后康复设备的意愿有所下降，对设备的价格更加敏感。为了促进销售，公司针对部分采购产后恢复系列的客户开展了一系列优惠促销活动，产后恢复系列中的盆底训练仪和便携式产后恢复仪单位售价有所下降的情况下，销量继续保持增长。

同时，为积极应对新冠肺炎疫情的影响，公司2020年市场开拓重点布局各级医疗机构。为有效应对市场竞争而不破坏原有的价格体系，公司新推出单价相

对较低的盆底诊疗系列，如生物刺激反馈仪 B2S-E 和 B4S-R、便携式生物刺激反馈仪 M4R 和 M4E 等，致使盆底诊疗系列销量继续保持增长。

## (2) 耗材及配件

报告期内，公司耗材及配件的具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
耗材	7,258.42	88.35%	7,113.78	93.74%	3,718.33	96.45%
配件	957.33	11.65%	474.79	6.26%	136.91	3.55%
合计	<b>8,215.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,588.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,855.24</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司耗材及配件销售收入分别为 3,855.24 万元、7,588.57 万元及 8,215.76 万元，逐年增长。

### 1) 耗材

报告期内，公司耗材的销量、单位售价、销售收入变动情况如下：

耗材	2020 年		2019 年		2018 年
	数值	变动	数值	变动	数值
销量（万件）	288.47	5.47%	273.50	78.50%	153.22
单位售价（元/件）	25.16	-3.26%	26.01	7.18%	24.27
销售收入（万元）	7,258.42	2.03%	7,113.78	91.32%	3,718.33

报告期内，公司耗材的销售收入分别为 3,718.33 万元、7,113.78 万元及 7,258.42 万元，逐年增长，主要系随着盆底诊疗系列、产后恢复系列销量的增长，耗材的销量也随之增长所致。

### 2) 配件

公司配件为设备需配置的零部件，单位售价为几十至几千不等，品种繁多。报告期内，公司配件销售收入分别为 136.91 万元、474.79 万元及 957.33 万元，随着设备销售收入逐年增加而增加。

## (3) 其他产品

报告期内，公司其他产品包括运动康复设备、营养及健康管理设备、女性生

殖康复设备及盆底疾病分级诊疗信息系统等。报告期内，公司其他产品销售收入分别为 173.08 万元、97.82 万元和 894.01 万元，其占公司主营业务收入的比例较小。2019 年其他产品销售收入较 2018 年减少，主要系营养及健康管理设备孕期营养个性化远程分析管理系统单位售价和销量同时下降所致。2020 年，其他产品销售收入较 2019 年大幅增加，主要系公司加强了运动康复设备的推广力度，运动康复设备销量增加；2020 年 7 月收购一票医疗，女性生殖康复设备销售增加所致。

### 3、主营业务收入区域分布分析

报告期内，公司主营业务收入的区域构成情况如下：

单位：万元

地区	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	33,434.67	100.00%	25,384.42	100.00%	14,214.72	100.00%
合计	<b>33,434.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,384.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,214.72</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司产品销售区域覆盖了国内大部分区域，具体情况如下：

单位：万元

地区	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华东	14,492.09	43.34%	12,367.32	48.72%	6,864.93	48.29%
西南	4,631.88	13.85%	3,912.12	15.41%	1,987.25	13.98%
华北	2,576.39	7.71%	1,823.52	7.18%	1,426.22	10.03%
华中	5,364.62	16.05%	3,787.24	14.92%	1,340.80	9.43%
华南	2,776.73	8.30%	585.52	2.31%	1,150.04	8.09%
西北	2,218.51	6.64%	1,910.86	7.53%	1,105.17	7.77%
东北	1,374.45	4.11%	997.85	3.93%	340.30	2.39%
合计	<b>33,434.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,384.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,214.72</b>	<b>100.00%</b>

从公司主营业务收入在国内的区域划分来看，报告期内公司产品主要销售区域为华东、西南、华中等地区。

### 4、主营业务收入季节波动分析

报告期内，公司主营业务收入分季节情况如下：



单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一季度	6,056.84	18.12%	4,616.28	18.19%	2,492.06	17.53%
二季度	8,057.99	24.10%	6,093.58	24.01%	3,073.84	21.62%
三季度	8,914.13	26.66%	7,897.24	31.11%	3,659.12	25.74%
四季度	10,405.72	31.12%	6,777.32	26.70%	4,989.70	35.10%
合计	<b>33,434.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,384.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,214.72</b>	<b>100.00%</b>

2018 年、2019 年及 2020 年，公司下半年主营业务收入占比分别为 60.84%、57.81% 和 57.78%，略高于上半年。报告期内，公司上半年主营业务收入占比通常低于下半年，主要系受春节假期等因素的影响。

### 5、同行业可比上市公司主营业务收入比较分析

报告期内，公司主营业务收入与同行业可比上市公司对比情况如下：

单位：万元

公司名称	2020 年		2019 年		2018 年
	金额	变动率	金额	变动率	金额
普门科技	15,763.75	18.51%	13,301.72	1.37%	13,121.72
伟思医疗	37,662.54	18.80%	31,702.58	53.76%	20,618.76
翔宇医疗	49,124.04	16.13%	42,302.44	18.51%	35,695.82
龙之杰	16,671.29	-0.68%	16,785.58	1.76%	16,494.79
麦澜德	33,434.67	31.71%	25,384.42	78.58%	14,214.72

注：普门科技主营业务收入选取其治疗与康复类板块收入。龙之杰选取诚益通康复医疗器械板块收入。

据头豹研究院发布的相关报告，我国产后康复设备行业市场规模（按终端销售额计算）由 2014 年的 9.2 亿元快速增长至 2018 年的 39.5 亿元，年复合增长率达 43.9%。未来，中国产后康复设备市场将以 29.7% 的年复合增长率高速增长，预计 2023 年市场规模将达到 144.8 亿元。报告期内，公司主营业务收入的变化趋势与我国医疗器械行业及同行业上市公司变化趋势基本一致。

公司 2019 年及 2020 年主营业务收入增长率高于同行业可比公司平均水平，主要原因如下：

### （1）与同行业可比公司聚焦领域不同

报告期内，同行业可比公司中，普门科技主要产品覆盖两大领域：包括治疗与康复和体外诊断，普门科技产品基本不应用于盆底及产后康复领域；翔宇医疗主要产品可涵盖声疗、光疗、电疗、磁疗、物理治疗（PT）、作业治疗（OT）及康复评定产品等，涉及的产品种类较多，主要应用于综合医院康复科、各临床专科、康复医院、康复医疗中心、康复门诊等各级医疗机构，残疾人康复机构等残联系统，福利院、养老机构等民政系统；伟思医疗主要聚焦于电刺激、磁刺激、电生理和康复机器人四大领域。

与同行业可比公司不同，公司自成立以来一直专注于盆底及产后康复领域，经过数年来不断的沉淀，“麦澜德”已成为国内盆底及产后康复领域知名度较高的企业品牌。

近年来，随着人们生活水平的提高和科学健康审美观念日益深入人心，现代女性愈发重视产后生活质量，盆底及产后康复器械需求增加，带动了公司产品销售的快速增长。

### （2）公司发展战略推动了公司收入的持续快速增长

近年来，基于在盆底及产后康复领域深耕多年的行业经验、技术积累以及丰富的渠道资源、强大的组织搭建能力，公司依托江苏省盆底康复工程技术研究中心、江苏省工业设计中心、南京市盆底康复诊疗系统工程研究中心、南京市工程技术研究中心及南京市博士后创新实践基地等研发创新平台，持续加大产品研发和技术创新投入，逐步形成以电生理技术、耗材设计技术、智慧医疗技术、软体外骨骼机器人技术、生物电阻抗技术及聚焦超声技术等为核心的系列技术平台，持续推出高品质、智能化产品。公司依托盆底及产后康复设备在原有医疗机构市场的口碑和品牌效应，市场开拓方向不断向基层医疗机构和月子中心、产后恢复中心及母婴中心等专业机构延展，已发展成为产品型号丰富、智能化程度高、应用场景多元、细分行业规模领先、具有较强市场竞争力和影响力的企业。

报告期内，公司聚焦盆底及产后康复领域，实施产品和客户差异化战略，采取以市场需求为导向、产学研相结合的研发创新机制，不断引进和培养高素质人才，实施有效的创新激励机制，以形成强大的持续研发能力并保持技术水平行业

领先，不断向市场推出高性价比产品，不断扩大市场规模，实现收入的持续快速增长。

(3) 公司的产品优势带动了公司主营业务收入的快速增长

1) 公司盆底及产后康复领域产品品类齐全多样

公司聚焦盆底及产后康复领域，盆底及产后康复设备包括盆底诊疗系列、产后恢复系列及家用系列三大系列，数十种型号，能够满足不同用户不同场景的应用需求。基于在盆底及产后康复领域深耕多年的行业经验、技术积累以及丰富的渠道资源、强大的组织搭建能力，公司积极延伸布局运动康复、女性生殖康复、营养及健康管理等领域，研发出手功能康复训练系统、电超声治疗仪、超声波子宫复旧仪、人体成分健康管理分析仪等产品。公司产品应用场景多元，产品型号不断丰富，能不断为用户带来极致健康体验。

2) 主要产品功能优势凸显

自成立以来，公司始终以“创造极致健康体验”为使命，以成为“专注于女性健康与美的世界级医疗健康公司”为愿景，以医疗健康设备、耗材、信息化产品的自主研发能力为基石，致力于为女性全生命周期的常见病、多发病提供技术领先、模式创新、安全有效的整体解决方案，持续推出高品质、智能化的医疗健康产品，全面打造系统性、高效能的业务服务体系。

公司的盆底及产后康复设备采用高度集成一体化设计，可实现独立 8 通道肌电信息采集、电刺激、生物反馈及 1 个独立张力检测通道；肌电信息采集频率最高可达 8,192Hz，电流脉宽和电刺激频率分别可实现 10-1,000 $\mu$ s（步进精度 10 $\mu$ s）、0.5-1,000Hz（步进精度 1Hz）范围内自由调节；在盆底肌功能评估过程中，可同时检测腰腹部肌肉、臀部肌肉和大腿内侧肌肉的参与情况，并实现同时对两个患者进行盆底筛查评估或盆底治疗。同时，公司盆底及产后康复设备还具有盆底对称性评估、性功能评估、尿流率检测、肌电频域分析、盆底肌张力检测、智能阴道牵张训练等功能。此外，公司盆底及产后康复设备可实现智能建档、预约管理、诊疗方案智能生成、疗程化治疗、预设电流、参数实时化调节、治疗回看、家庭训练、电子病历、设备间数据自动实时同步等功能。公司盆底及产后康复设备产品的功能优势致使公司盆底及产后康复设备销售收入由 2018 年的 10,186.40 万元

增长至 2020 年的 24,324.91 万元，年均复合增长率达 54.53%。

在盆底及产后康复领域，公司系国内首家取得一次性使用阴道电极注册证、盆底疾病分级诊疗信息软件注册证、盆底生物刺激反馈仪注册证的企业。公司一次性使用阴道电极解决了业内原有的产品性能和成本之间的矛盾，避免了交叉感染的同时能够很好地符合数据检测的要求，有助于保障医疗安全并提升患者体验；盆底疾病分级诊疗信息软件帮助医联体、医共体、总院与分支机构等建立统一的盆底疾病诊疗信息网络，实现信息互通、会诊转诊、科研管理等功能，发挥各级医疗机构的自身优势，合理分配医疗资源、提升医护诊疗效率，为疾病的跟踪随访、医疗大数据的整合分析、科研学术的储备应用提供了集中式管理平台，打破了地域性医疗技术水平和资源的不均衡，进而使患者受益，其相关疾病能够得到及时、有效、便捷的诊疗；家用盆底及产后康复设备采用一体化集成设计，体积小、重量轻、便于携带，手机端 APP 作为功能数据平台，界面友好、智能操作、便于提升患者康复的依从性，从而达到更好的治疗效果。这些改进和创新都极大地优化了产品的功能，迅速赢得了客户的信赖和口碑。

### 3) 适合自身特点的客户开拓模式促进了公司销量的增长

报告期内，公司主要通过学术会议、展会和售后服务等方式宣传、展示和推广产品。通过此种开拓方式，公司逐步形成了以经销为主，直销为辅的销售模式。

公司多年深耕盆底及产后康复领域，建立起了覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市的经销商网络。通过精细化的渠道管理，准确、及时地掌握各细分市场的需求动态，针对不同的细分市场进行精准营销。目前，公司与多家国内大型经销商建立了稳定的合作关系，产品已销售至全国各地。

经过多年合作和培育，公司积累了一批稳定优质的经销商队伍和经验丰富的销售团队，对产品理解深刻，具备开展培训和服务的经验和能力，能够为客户提供全方位、全流程的专业化服务。在产品投放初期，利于增强医疗机构及医务工作者，月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构及其工作人员对于产品的理解和接受度，赢得客户信任，以优质的产品专业的服务实施双轮驱动，加速扩大市场份额；在产品投放中后期，利于维护良好的客户关系，并能广泛收集客户在临床实践中对产品使用的反馈和新需求，助力产品不断优化升级、推陈出新。

公司结合自身经营情况采取合适的客户开拓模式，促进了公司报告期内产品销量的增长。

### （三）营业成本分析

#### 1、营业成本的整体情况

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	8,034.73	99.36%	5,077.72	99.76%	2,926.80	100.00%
其他业务成本	51.64	0.64%	12.44	0.24%	-	-
<b>合计</b>	<b>8,086.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,090.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,926.80</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本分别为 2,926.80 万元、5,077.72 万元及 8,034.73 万元，呈稳步增长态势，占报告期内营业成本的比例均在 99% 以上，与公司主营业务收入的 growth 趋势保持一致。

报告期内，公司营业成本的增长主要源于主营业务成本的增长。随着公司经营规模的扩大、销量的增加，主营业务成本亦逐年增加。

#### 2、主营业务成本分产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
盆底及产后康复设备	5,217.35	64.93%	2,946.68	58.03%	1,524.17	52.08%
耗材及配件	2,656.51	33.06%	2,086.27	41.09%	1,342.44	45.87%
其他产品	160.87	2.00%	44.78	0.88%	60.18	2.06%
<b>合计</b>	<b>8,034.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,077.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,926.80</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，盆底及产后康复设备、耗材及配件占主营业务成本的比例分别为 97.94%、99.12% 及 98.00%，为公司主营业务成本的主要来源。

##### （1）盆底及产后康复设备

公司盆底及产后康复设备主要包括盆底诊疗系列、产后恢复系列和家用系

列，成本具体构成如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
盆底诊疗系列	3,785.10	72.55%	1,824.48	61.92%	1,081.79	70.98%
其中：磁刺激仪	1,433.10	27.47%	562.55	19.09%	39.80	2.61%
产后恢复系列	1,320.19	25.30%	1,006.71	34.16%	422.09	27.69%
家用系列	112.06	2.15%	115.49	3.92%	20.29	1.33%
<b>合计</b>	<b>5,217.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,946.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,524.17</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司盆底及产后康复设备销售成本分别为 1,524.17 万元、2,946.68 万元及 5,217.35 万元，逐年增加，主要系销量的增长所致。

## (2) 耗材及配件

报告期内，公司耗材及配件销售成本具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
耗材	2,076.19	78.15%	1,810.81	86.80%	1,241.89	92.51%
配件	580.32	21.85%	275.46	13.20%	100.55	7.49%
<b>合计</b>	<b>2,656.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,086.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,342.44</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司耗材及配件销售成本分别为 1,342.44 万元、2,086.27 万元及 2,656.51 万元，随盆底及产后康复设备的销售而增长。

## 3、主营业务成本分料工费构成分析

报告期内，公司主营业务成本中料、工、费金额及占主营业务成本的比例情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	6,411.64	79.80%	4,278.44	84.26%	2,528.71	86.40%
直接人工	772.82	9.62%	469.88	9.25%	133.71	4.57%
制造费用	597.78	7.44%	329.40	6.49%	264.37	9.03%
运费	252.49	3.14%	-	-	-	-

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	8,034.73	100.00%	5,077.72	100.00%	2,926.80	100.00%

根据上表可知，报告期各期直接材料占主营业务成本的比例在 80%左右，较为稳定。2019 年及 2020 年直接人工占比提高，主要系随着销售规模的扩大，生产相关人员数量增加所致。

#### 4、原材料价格上涨对利润影响的敏感性分析

报告期内，原材料价格每上涨 1%，发行人利润的变动情况及利润对原材料价格的敏感系数如下：

2020 年度		2019 年度		2018 年度	
利润变动比率	利润对原材料价格的敏感系数	利润变动比率	利润对原材料价格的敏感系数	利润变动比率	利润对原材料价格的敏感系数
-0.25%	-0.25	-0.21%	-0.21	-0.22%	-0.22

注 1：利润变动比率=（原材料成本增加 1%对应的利润-原材料成本增加前的利润）/原材料成本增加前的利润；利润对原材料价格的敏感系数=利润变动比率/1%。

注 2：此处利润仅指主营业务毛利。

#### （四）毛利和毛利率分析

##### 1、毛利分析

报告期内，公司毛利构成情况如下：

单位：万元

项目		2020 年	2019 年	2018 年
主营业务	盆底及产后康复设备	19,107.56	14,751.35	8,662.23
	耗材及配件	5,559.24	5,502.30	2,512.80
	其他产品	733.14	53.04	112.90
主营业务毛利		25,399.94	20,306.70	11,287.92
其他业务毛利		165.65	169.79	129.21
综合毛利		25,565.59	20,476.49	11,417.13

报告期内，公司综合毛利分别为 11,417.13 万元、20,476.49 万元及 25,565.59 万元，毛利逐年稳步增长。报告期内，公司综合毛利的增长主要源于主营业务毛利的增长，主营业务毛利的增长源于盆底及产后康复设备和耗材及配件产品毛利的增长。受益于人们对医疗保健意识的逐渐增强，盆底及产后康复市场需求的不断

断增长，公司报告期内主要产品销售收入快速增长，主营业务毛利亦不断提升。

## 2、毛利率分析

### (1) 主营业务综合毛利率分析

报告期内，公司主营业务综合毛利率如下：

产品类别	2020年			2019年			2018年		
	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献
盆底及产后康复设备	78.55%	72.75%	57.15%	83.35%	69.72%	58.11%	85.04%	71.66%	60.94%
耗材及配件	67.67%	24.57%	16.63%	72.51%	29.89%	21.68%	65.18%	27.12%	17.68%
其他产品	82.01%	2.67%	2.19%	54.23%	0.39%	0.21%	65.23%	1.22%	0.79%
<b>主营业务</b>	<b>75.97%</b>	<b>100.00%</b>	<b>75.97%</b>	<b>80.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>80.00%</b>	<b>79.41%</b>	<b>100.00%</b>	<b>79.41%</b>

注：上表中毛利率贡献=各产品各年收入占比×毛利率。

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为 79.41%、80.00%和 75.97%，2018年、2019年基本稳定，2020年毛利率较2019年下降4.03个百分点。2020年，公司主营业务综合毛利率下降主要源于盆底及产后康复设备、耗材及配件毛利率的下降。

### (2) 主要产品的毛利率分析

#### 1) 盆底及产后康复设备

报告期内，公司盆底及产后康复设备具体产品的毛利率情况如下表所示：

产品类别	2020年			2019年			2018年		
	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献
盆底诊疗系列	76.35%	65.79%	50.23%	80.48%	52.81%	42.50%	84.49%	68.47%	57.85%
其中：磁刺激仪	36.24%	9.24%	3.35%	39.35%	5.24%	2.06%	33.15%	0.58%	0.19%
产后恢复系列	83.84%	33.59%	28.17%	87.10%	44.11%	38.42%	86.01%	29.62%	25.48%
家用系列	25.67%	0.62%	0.16%	78.79%	3.08%	2.42%	89.56%	1.91%	1.71%
<b>合计</b>	<b>78.55%</b>	<b>100.00%</b>	<b>78.55%</b>	<b>83.35%</b>	<b>100.00%</b>	<b>83.35%</b>	<b>85.04%</b>	<b>100.00%</b>	<b>85.04%</b>

报告期内，公司盆底及产后康复设备毛利率分别为 85.04%、83.35%和 78.55%，毛利率逐年下降。与2018年毛利率相比，2019年盆底及产后康复设备



毛利率减少 1.69 个百分点，主要系盆底诊疗系列产品毛利率下降、收入占比下降，致使毛利率贡献减少 15.35 个百分点；产后恢复系列毛利率上升、收入占比上升，致使毛利率贡献增加 12.94 个百分点。与 2019 年毛利率相比，2020 年盆底及产后康复设备毛利率减少 4.80 个百分点，主要系产后恢复系列产品毛利率下降、收入占比下降，致使毛利率贡献减少 10.25 个百分点；盆底诊疗系列收入占比提升，致使毛利率贡献增加 7.72 个百分点所致。

#### ①盆底诊疗系列

盆底诊疗系列	2020 年		2019 年		2018 年
	数值	变动	数值	变动	数值
毛利率	76.35%	-5.13%	80.48%	-4.75%	84.49%
单位售价（万元/台）	4.16	-9.66%	4.60	15.22%	3.99
单位成本（万元/台）	0.98	9.47%	0.90	45.00%	0.62

报告期内，公司盆底诊疗系列毛利率分别为 84.49%、80.48%和 76.35%，毛利率逐年下降。2019 年，盆底诊疗系列毛利率较 2018 年下降 4.75%，主要系盆底诊疗系列产品单位成本的增幅大于单位售价的增幅。2019 年，盆底诊疗系列单位成本增加，主要系销量较大的生物刺激反馈仪 B4S 及 B4 单位成本增加，单位成本较高的磁刺激仪销量增加所致。2020 年，盆底诊疗系列毛利率较 2019 年下降 5.13%，主要系受新冠肺炎疫情影响，为积极应对市场竞争新推出单价相对较低的盆底诊疗系列，如生物刺激反馈仪 B2S-E 和 B4S-R、便携式生物刺激反馈仪 M4R 和 M4E 等，盆底诊疗系列单位售价下降所致。

#### ②产后恢复系列

产后恢复系列	2020 年		2019 年		2018 年
	数值	变动	数值	变动	数值
毛利率	83.84%	-3.74%	87.10%	1.27%	86.01%
单位售价（万元/台）	4.99	-9.13%	5.49	19.08%	4.61
单位成本（万元/台）	0.81	13.86%	0.71	9.78%	0.64

报告期内，公司产后恢复系列毛利率分别为 86.01%、87.10%和 83.84%，毛利率先上升后下降。2019 年，产后恢复系列毛利率较 2018 年增加 1.27%，主要系产后恢复系列中单价较高的盆底训练仪旗舰型号 B580plus 和 B280 销量占比较高，产后恢复系列单位售价增加所致。

2020年，产后恢复系列毛利率较2019年下降3.74%，主要系受新冠肺炎疫情影响，月子中心、产后恢复中心及母婴中心等专业机构受影响较大，停业时间较长，投资产后康复设备的意愿有所下降，对设备的价格更加敏感。为了促进销售，公司当年度针对部分采购产后恢复系列的客户开展了一系列促销活动，产后恢复系列中的盆底训练仪和便携式产后恢复仪单位售价有所下降；2020年，公司业务规模进一步扩大，生产人员和生产所用场地面积增加，单位人工和制造费用增加，同时根据新收入准则将与销售产品直接相关的运费计入成本，使得每台设备成本增加所致。

## 2) 耗材及配件

产品类别	2020年			2019年			2018年		
	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献	毛利率	收入占比	毛利率贡献
耗材	71.40%	88.35%	63.08%	74.55%	93.74%	69.88%	66.60%	96.45%	64.24%
配件	39.38%	11.65%	4.59%	41.98%	6.26%	2.63%	26.56%	3.55%	0.94%
合计	<b>67.67%</b>	<b>100.00%</b>	<b>67.67%</b>	<b>72.51%</b>	<b>100.00%</b>	<b>72.51%</b>	<b>65.18%</b>	<b>100.00%</b>	<b>65.18%</b>

报告期内，耗材及配件毛利率分别为65.18%、72.51%和67.67%，毛利率先上升后下降。与2018年毛利率相比，2019年毛利率增加7.33个百分点，主要系2019年耗材单位售价提高6.61%、单位成本下降18.75%致使毛利率贡献增加5.65个百分点；2019年配件毛利率提升、收入占比提升致使毛利率贡献增加1.69个百分点。与2019年毛利率相比，2020年毛利率减少4.85个百分点，主要系为应对新冠肺炎疫情影响，公司采取了一系列促销活动，耗材单位价格下降2.87%；2020年，公司业务规模进一步扩大，生产人员和生产所用场地面积增加，耗材单位成本增加9.17%，致使耗材毛利率贡献减少6.81个百分点所致。

## (2) 分销售模式的毛利率分析

报告期内，公司直销和经销模式下毛利率情况如下：

销售模式	2020年		2019年		2018年	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
经销	76.80%	74.54%	72.94%	77.97%	79.36%	77.37%
直销	23.20%	80.70%	27.06%	85.46%	20.64%	87.27%
合计	<b>100.00%</b>	<b>75.97%</b>	<b>100.00%</b>	<b>80.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>79.41%</b>

报告期内，公司直销毛利率高于经销毛利率，主要系直销单位售价高于经销单位售价所致。报告期内，公司主营业务毛利率分别为 79.41%、80.00% 及 75.97%，2020 年主营业务毛利率较 2019 年有所下降，主要系受新冠肺炎疫情影响，经销和直销单位售价均有所下降致使经销和直销毛利率下降，同时毛利率相对较低的经销收入占比提升所致。

### (3) 同行业可比上市公司主营业务毛利率

与同行业可比上市公司主营业务毛利率对比如下：

公司简称	2020 年	2019 年	2018 年
普门科技	75.47%	76.32%	77.07%
伟思医疗	73.57%	73.70%	74.10%
翔宇医疗	67.71%	66.37%	63.40%
龙之杰	63.19%	71.44%	70.97%
平均值	<b>69.99%</b>	<b>71.96%</b>	<b>71.39%</b>
麦澜德	<b>75.97%</b>	<b>80.00%</b>	<b>79.41%</b>

注：龙之杰主营业务毛利率为诚益通康复医疗器械版块毛利率，普门科技主营业务毛利率为其治疗与康复类版块毛利率。

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 79.41%、80.00% 及 75.97%，其变动趋势与同行业可比上市公司相比不存在明显异常。毛利率具体比较情况如下：

#### 1) 与龙之杰毛利率对比分析

龙之杰产品涉及疼痛康复、神经康复、孕产康复、骨科康复、养老康复、重症康复等多个领域，其孕产康复市场主要与其子公司广州市施瑞医疗科技有限公司布局，主要产品有三大类为生物反馈神经肌肉刺激治疗工作站、盆底肌肉治疗头、盆底肌肉康复器，产品大部分是用于妇产科盆底的康复治疗。2018 年，广州市施瑞医疗科技有限公司实现营业收入 1,247.93 万元，占龙之杰营业收入的 7.57%。龙之杰盆底康复治疗相关收入占比较小，与公司产品结构差异较大，所以其毛利率与公司会存在差异。

#### 2) 与普门科技毛利率对比分析

普门科技主要产品覆盖两大领域：包括治疗与康复和体外诊断。在治疗与康复领域，普门科技产品主要包括多功能清创仪、光子治疗仪、高频振动排痰仪、

空气压力波治疗系统、红外治疗仪、脉冲磁治疗仪、中频干扰电治疗仪、冲击波治疗仪等，其盆底治疗仪已经提交产品注册，将于 2021 年 3 月上市。报告期内，其销售的产品与公司细分产品存在较大差异，所以其毛利率与公司会存在差异。

### 3) 与翔宇医疗毛利率对比分析

翔宇医疗主营产品以各级医疗机构需配置的康复医疗器械产品为主，主要产品可涵盖声疗、光疗、电疗、磁疗、物理治疗（PT）、作业治疗（OT）及康复评定产品等，已经覆盖康复评定、训练、理疗等康复医疗器械主要领域。翔宇医疗主要产品主要应用于综合医院康复科、各临床专科、康复医院、康复医疗中心、康复门诊等各级医疗机构，残疾人康复机构等残联系统，利院、养老机构等民政系统。公司产品主要应用于妇科、产科、盆底康复中心等医院科室和月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构，与翔宇医疗应用领域不一样。翔宇医疗毛利率与市场平均有一定差异，主要系其康复医疗器械产品比较齐全，涉及的产品种类较多，相对高毛利产品和低毛利产品并存所致。

### 4) 与伟思医疗毛利率对比分析

伟思医疗致力于在盆底及产后康复、神经康复、精神康复等细分领域为医疗及专业机构提供安全、有效的康复产品及整体解决方案，目前其产品主要为电刺激类、磁刺激类、电生理类设备、耗材及配件等康复医疗器械及产品。伟思医疗电刺激类产品与公司主要产品盆底诊疗系列（不含磁刺激仪）和产后恢复系列（不含脉冲磁训练仪）（以下简称“麦澜德电刺激类”）类似。

就类似产品而言，伟思医疗电刺激类产品与麦澜德电刺激类产品毛利率比较情况如下：

公司名称	项目	2020 年		
		单位售价 (万元/台)	单位成本 (万元/台)	毛利率
伟思医疗	电刺激类	3.64	1.06	70.75%
麦澜德	麦澜德电刺激类	4.16	0.69	83.31%
公司名称	项目	2019 年		
		单位售价 (万元/台)	单位成本 (万元/台)	毛利率
伟思医疗	电刺激类	3.99	1.06	73.43%

麦澜德	麦澜德电刺激类	4.77	0.67	86.02%
公司名称	项目	2018 年		
		单位售价 (万元/台)	单位成本 (万元/台)	毛利率
伟思医疗	电刺激类	4.13	1.03	74.94%
麦澜德	麦澜德电刺激类	4.14	0.61	85.26%

注：上表中伟思医疗数据来源于其对外披露的招股说明书和定期报告。

2018 年，公司电刺激类单位售价与伟思医疗基本一致，而单位成本较伟思医疗低 40.99%，因此 2018 年公司电刺激类毛利率高于伟思医疗。2019 年，公司电刺激类单位售价较伟思医疗高 19.57%，而单位成本较伟思医疗低 37.06%，因此 2019 年公司电刺激类毛利率高于伟思医疗。2020 年，公司电刺激类单位售价较伟思医疗高 14.36%，而单位成本较伟思医疗低 34.75%，因此 2020 年公司电刺激类毛利率高于伟思医疗。

2018 年及 2019 年，伟思医疗电刺激类收入、成本按自主生产及代理 TT 公司构成情况如下表所示：

单位：万元

产品类型	2019 年			2018 年		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
自主生产	10,088.04	2,055.34	79.63%	5,533.67	1,039.78	81.21%
代理 TT 公司	4,445.50	1,806.65	59.36%	4,411.76	1,452.75	67.07%
合计	14,533.54	3,861.99	73.43%	9,945.43	2,492.53	74.94%

注：上表中伟思医疗数据来源于其对外披露的招股说明书。

2018 年及 2019 年，伟思医疗电刺激类中代理 TT 公司产品的收入占比分别为 44.36% 及 30.59%，代理产品成本相对较高。此外，2018 年及 2019 年，伟思医疗向 TT 公司采购的原材料零部件主要为编码器、信号处理器等电器类部件，该等电器类部件有部分也应用于电刺激类产品，而公司类似部件则主要是自主设计组装加外协生产。因此，公司电刺激类单位成本要低于伟思医疗。

根据伟思医疗招股说明书，伟思医疗代理的电刺激类产品主要为 TT 公司的 SA9800 系列产品，自主生产的电刺激类产品主要为 MyoTrac 系列产品、瑞翼系列产品及搭配产品销售的自主研发软件。SA9800 生物刺激反馈仪主要定位于医疗盆底中高端市场、康复市场，定价较高；MyoTrac 系列产品主要定位于医疗盆底中低端市场、康复市场，定价较低；瑞翼系列产品主要定位于医疗盆底评

估市场、便携式产康及康复市场、非医疗盆底及产康市场，应用科室也更加广泛，售价较低。随着伟思医疗自主生产产品占比的逐年提升其单位售价也逐年降低。

因此，报告期内公司麦澜德电刺激类产品毛利率略高于伟思医疗电刺激类产品毛利率具备合理性。

综上，公司报告期内主要产品毛利率与同行业可比公司存在差异，主要系产品结构、应用领域、经营模式等方面存在差异所致。

### （五）税金及附加分析

报告期内，公司税金及附加构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019	2018年
城建税	182.98	194.14	114.47
教育费附加	131.54	139.22	81.77
房产税	130.18		
土地使用税	7.92		
其他税费	37.17	22.22	8.43
<b>合计</b>	<b>489.78</b>	<b>355.58</b>	<b>204.66</b>
占营业收入的比例	1.46%	1.39%	1.43%

报告期内，公司税金及附加分别为 204.66 万元、355.58 万元和 489.78 万元，占营业收入的比例为 1.43%、1.39% 和 1.46%。2019 年，公司税金及附加较 2018 年增加，主要系公司 2019 年营业收入增加，缴纳的增值税相应增加，城市维护建设税、教育费附加等也相应增加所致。2020 年，公司税金及附加较 2019 年增加，主要系公司购置的位于南京市雨花台区凤展路 32 号（软件谷科创城）的总部办公大楼缴纳房产税所致。

### （六）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	7,478.57	22.22%	5,588.04	21.86%	3,143.69	21.92%

管理费用	2,562.85	7.62%	2,373.98	9.29%	1,169.28	8.15%
研发费用	4,234.63	12.58%	2,644.48	10.34%	1,872.28	13.05%
财务费用	31.37	0.09%	24.69	0.10%	49.06	0.34%
<b>合计</b>	<b>14,307.42</b>	<b>42.52%</b>	<b>10,631.19</b>	<b>41.58%</b>	<b>6,234.32</b>	<b>43.46%</b>

报告期内，公司期间费用分别为 6,234.32 万元、10,631.19 万元和 14,307.42 万元，占营业收入的比例分别为 43.46%、41.58%和 42.52%，占比较为稳定。

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成明细具体如下：

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	3,686.50	49.29%	2,855.76	51.10%	1,601.88	50.96%
物料费	371.22	4.96%	298.75	5.35%	136.71	4.35%
差旅费	854.36	11.42%	645.42	11.55%	427.77	13.61%
市场推广费	1,053.95	14.09%	993.66	17.78%	690.93	21.98%
管理咨询费	174.39	2.33%	91.21	1.63%	73.04	2.32%
运杂费	49.20	0.66%	218.46	3.91%	70.20	2.23%
招待费	164.29	2.20%	139.41	2.49%	96.54	3.07%
折旧费	204.15	2.73%	46.95	0.84%	8.05	0.26%
股份支付费用	787.03	10.52%	185.59	3.32%	-	-
其他	133.47	1.78%	112.84	2.02%	38.57	1.23%
<b>合计</b>	<b>7,478.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,588.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,143.69</b>	<b>100.00%</b>

公司销售费用主要包括职工薪酬、市场推广费、差旅费、物料费及股份支付费用等。报告期内，公司销售费用分别为 3,143.69 万元、5,588.04 万元及 7,478.57 万元。2019 年，公司销售费用较 2018 年增加 2,444.35 万元，增幅达 77.55%，主要系当年度销售订单量增加、业务规模扩大致使职工薪酬、物料费、差旅费、市场推广费及运杂费增加，以及当年度为激发员工积极性、增强员工凝聚力实施员工持股而引致股份支付费用增加所致。2020 年，公司销售费用较 2019 年增加 1,890.53 万元，增幅达 33.83%，主要系当年度实施员工持股而引致的股份支付费用增加，以及当年度订单量增加、业务规模进一步扩大致使职工薪酬、物料费、差旅费、市场推广费及折旧费进一步增加所致。

与同行业可比上市公司销售费用率对比如下：

同行业上市公司	2020 年	2019 年	2018 年
普门科技	16.46%	18.99%	21.61%
伟思医疗	19.04%	23.56%	25.59%
翔宇医疗	17.82%	22.06%	27.05%
平均值	<b>17.77%</b>	<b>21.54%</b>	<b>24.75%</b>
麦澜德	<b>22.22%</b>	<b>21.86%</b>	<b>21.92%</b>

注：销售费用率=销售费用/营业收入\*100%。

2018 年及 2019 年，公司销售费用率介于同行业可比上市公司之间。2020 年，公司销售费用率高于同行业可比上市公司平均水平，主要系当年度对部分销售人员进行了股权激励，相应股份支付费用较高并计入销售费用所致。如剔除股份支付的影响，2020 年公司销售费用率为 19.88%，与伟思医疗较为接近。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细具体如下：

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	1,185.50	46.26%	953.17	40.15%	660.27	56.47%
折旧及摊销	174.32	6.80%	120.22	5.06%	28.01	2.40%
业务招待费	97.45	3.80%	44.47	1.87%	50.04	4.28%
差旅费	52.31	2.04%	40.28	1.70%	15.37	1.31%
会务费	16.28	0.64%	85.23	3.59%	34.80	2.98%
租赁及物业费	80.89	3.16%	101.69	4.28%	28.76	2.46%
中介咨询费	296.55	11.57%	302.72	12.75%	251.05	21.47%
办公费	336.05	13.11%	415.93	17.52%	67.56	5.78%
股份支付费用	177.00	6.91%	166.68	7.02%	-	0.00%
其他费用	146.51	5.72%	143.59	6.05%	33.42	2.86%
合计	<b>2,562.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,373.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,169.28</b>	<b>100.00%</b>

公司管理费用主要包括管理人员薪酬、办公经费、中介咨询服务费、折旧与摊销、股份支付等。报告期内，公司管理费用分别为 1,169.28 万元、2,373.98 万元及 2,562.85 万元。2019 年，公司管理费用较 2018 年增加 1,204.69 万元，增幅达 103.03%，主要系随着公司业务规模的扩张，公司当年度管理人员人数增加、



加之调薪致使职工薪酬、办公费等增加，以及为激发员工积极性、增强员工凝聚力实施员工持股而引致当年度股份支付费用增加所致。2020年，公司管理费用较2019年增加188.88万元，增幅达7.96%，主要系当年度业务规模进一步扩张，职工薪酬、折旧及摊销增加所致。

与同行业可比上市公司管理费用率对比如下：

同行业上市公司	2020年	2019年	2018年
普门科技	4.39%	4.35%	4.00%
伟思医疗	8.92%	8.30%	9.86%
翔宇医疗	5.36%	7.32%	7.98%
平均值	<b>6.23%</b>	<b>6.66%</b>	<b>7.28%</b>
麦澜德	<b>7.62%</b>	<b>9.29%</b>	<b>8.15%</b>

注：管理费用率=管理费用÷营业收入。

2018年及2020年，公司管理费用率介于同行业可比公司之间。2019年，公司管理费用率较高，主要系当年度对管理人员实施股权激励影响所致，剔除股份支付影响后的管理费用率为8.63%，与伟思医疗较为接近。

### 3、研发费用

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年
	金额	变动率	金额	变动率	金额
研发费用	4,234.63	60.13%	2,644.48	41.24%	1,872.28
营业收入	33,651.97	31.62%	25,566.65	78.24%	14,343.93
研发费用占营业收入的比例	<b>12.58%</b>	-	<b>10.34%</b>	-	<b>13.05%</b>

#### (1) 研发费用按费用类别构成情况

报告期内，公司研发费用按费用类别构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
职工薪酬	2,588.11	1,922.11	1,138.65
折旧及摊销	152.62	59.18	64.62
材料费	341.07	142.17	87.93
模具费	82.83	167.57	98.27
仪器设备及测试	239.26	112.81	89.91

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
咨询、服务费	59.94	55.90	147.20
股份支付费用	149.50	116.85	-
委托研发费	471.93	-	160.00
其他	149.38	67.89	85.70
<b>合计</b>	<b>4,234.63</b>	<b>2,644.48</b>	<b>1,872.28</b>

(2) 研发费用按项目构成情况

报告期内，公司研发流程主要包括策划立项、计划、开发、确认及上市五个阶段，研发费用按项目构成情况列示如下：

1) 2020 年按项目构成情况

单位：万元

序号	项目名称	整体预算	费用支出金额	实施进度
1	便携式产后恢复仪	160.00	137.15	上市
2	电超声治疗仪	2,200.00	1,065.30	上市
3	D180 体成分健康管理分析仪	480.00	141.61	上市
4	软体手功能康复机器人	450.00	82.07	上市
5	盆底肌训练装置充电盒	80.00	26.89	上市
6	128 通道盆底超声智能诊断系统研发项目	600.00	233.48	开发
7	64 通道盆底超声智能诊断系统研发项目	3,000.00	1,325.88	开发
8	HA 系列盆底康复仪项目	400.00	67.18	开发
9	新型一次性阴道电极	162.00	175.80	上市
10	液体耗材-养护一期	140.40	38.83	开发
11	盆底训练仪	400.00	127.79	上市
12	麦塑 DP20 智能营养餐盘分析仪	700.00	103.53	开发
13	盆腔养护仪	450.00	135.96	上市
14	美容仪	400.00	315.73	策划立项
15	新型一次性阴道探头	280.00	130.89	开发
16	智能营养与健康管理软件	80.00	69.67	确认
17	超声波子宫复旧仪	110.00	56.85	上市
	<b>合计</b>	-	<b>4,234.63</b>	-

注：上表中实施进度为截止当年末的实施进度，下同。

## 2) 2019 年按项目构成情况

单位：万元

序号	项目名称	整体预算	费用支出金额	实施进度
1	便携式生物刺激反馈仪	500.00	81.70	上市
2	便携式产后恢复仪	160.00	47.71	开发
3	B10 生物刺激反馈仪	1,000.00	683.18	上市
4	电超声治疗仪	2,200.00	496.10	确认
5	无线生物刺激反馈仪	20.00	10.15	开发-终止
6	子宫托	650.00	378.24	上市
7	生物刺激反馈仪	500.00	163.23	上市
8	D180 体成分健康管理分析仪	480.00	287.80	开发
9	澜亭软件系统	400.00	83.72	上市
10	上门产康+门店管理系统	300.00	140.25	上市
11	软体手功能康复机器人	450.00	88.09	确认
12	盆底肌训练装置充电盒	80.00	53.30	开发
13	128 通道盆底超声智能诊断系统研发项目	600.00	39.74	计划
14	盆底训练仪	400.00	91.26	上市
	<b>合计</b>	-	<b>2,644.48</b>	-

## 3) 2018 年按项目构成情况

单位：万元

序号	研发项目名称	预算	2018 年度	进度
1	便携式生物刺激反馈仪	500.00	202.16	开发
2	B10 生物刺激反馈仪	1,000.00	175.48	开发
3	电超声治疗仪	2,200.00	412.08	开发
4	无线生物刺激反馈仪	20.00	1.76	开发
5	子宫托	650.00	34.56	开发
6	生物刺激反馈仪	500.00	271.23	确认
7	D180 体成分健康管理分析仪	480.00	28.87	开发
8	澜亭软件系统	400.00	65.13	开发
9	iMove Air 升级	200.00	120.54	上市
10	上门产康+门店管理系统	300.00	85.88	策划立项
11	软体手功能康复机器人	450.00	251.78	开发
12	盆底训练仪	400.00	222.82	开发

序号	研发项目名称	预算	2018 年度	进度
	合计	-	1,872.28	-

报告期内，公司研发费用分别为 1,872.28 万元、2,644.48 万元及 4,234.63 万元，占营业收入的比例分别为 13.05%、10.34% 和 12.58%。

与 2018 年相比，公司 2019 年研发费用增加 772.20 万元，增幅达 41.24%，主要系 2018 年存续项目 B10 生物刺激反馈仪、电超声治疗仪、子宫托、D180 体成分健康管理分析仪等在 2019 年继续投入所致。与 2019 年相比，公司 2020 年研发费用增加 1,590.15 万元，增幅达 60.13%，主要系 2019 年存续项目电超声治疗仪、128 通道盆底超声智能诊断系统研发项目等在 2020 年继续投入，2020 年新增 64 通道盆底超声智能诊断系统研发项目、美容仪、新型一次性阴道电极、盆腔养护仪、新型一次性阴道探头、麦塑 DP20 智能营养餐盘分析仪等项目投入致使投入金额增加所致。

### (3) 研发相关内控制度及其执行情况及研发投入的确认依据及核算方法

报告期内，公司建立了包括《研发管理制度》、《会计核算管理制度》在内的一系列研发相关制度，对研发组织架构、相关人员职责与权限、研发项目的管理、研发费用核算等方面均有明确规定，研发相关内控制度健全且被有效执行。

报告期内，公司根据研发相关制度明确了研发费用的开支范围、标准及核算方法。公司研发投入主要包括研发人员薪酬、折旧及摊销、研发活动消耗的材料费、研发活动使用的模具、仪器设备及测试费、咨询、服务费、委托研发费用及其他费用等，均在实际发生时计入研发费用。报告期内，公司未发生资本化的研发支出，所有研发投入均费用化。

### (4) 与同行业可比上市公司研发费用率对比情况

与同行业可比上市公司研发费用率对比如下：

同行业上市公司	2020 年	2019 年	2018 年
普门科技	18.66%	18.44%	20.61%
伟思医疗	9.06%	8.59%	8.92%
翔宇医疗	10.40%	9.71%	8.03%
平均值	12.71%	12.25%	12.52%

麦澜德	12.58%	10.34%	13.05%
-----	--------	--------	--------

报告期内，公司研发费用率介于同行业可比公司之间。

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细具体如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
利息支出	44.41	26.75	50.38
减：利息收入	19.11	6.38	4.17
手续费	6.06	4.32	2.85
<b>合计</b>	<b>31.37</b>	<b>24.69</b>	<b>49.06</b>

报告期内，公司财务费用分别为 49.06 万元、24.69 万元和 31.37 万元，占营业收入的比例分别为 0.34%、0.10% 和 0.09%，占比较小。

#### (七) 其他收益分析

报告期内，公司其他收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
代扣代缴个税手续费返还	10.75	8.32	-
软件企业增值税即征即退	1,354.32	1,109.74	897.12
其他政府补助	462.93	190.06	47.91
<b>合计</b>	<b>1,828.00</b>	<b>1,308.13</b>	<b>945.03</b>

报告期内，公司其他收益分别为 945.03 万元、1,308.13 万元及 1,828.00 万元，主要为与日常经营活动相关的政府补助。其中，政府补助包括软件企业增值税即征即退和其他政府补助，其他政府补助具体明细如下：

##### 1、2020 年政府补助明细

单位：万元

项目	金额	与资产/收益相关	备注
中小微企业稳定发展措施专项资金	1.82	与资产相关	递延收益转入
“创聚江宁”创新型企业企业家培育计划项目资助资金	4.29	与资产相关	递延收益转入
南京市软件和信息服务业发展专项资金	80.00	与收益相关	递延收益转入

项目	金额	与资产/收益相关	备注
2020 年度资质认证奖励	0.60	与收益相关	
2020 年度房屋租金补贴	72.00	与收益相关	
培训费用补贴	5.20	与收益相关	
2018 年度江宁高新区知识产权类授权奖励资金	0.30	与收益相关	
18 年度第一批知识产权补助	2.37	与收益相关	
第八批稳岗奖励	0.90	与收益相关	
第六批招工补贴	1.25	与收益相关	
江宁区支持制造业企业复工八条措施-第八批稳岗补贴	4.60	与收益相关	
2019 年南京市工业和信息化发展专项资金（软件类）一般性补助和考核性奖励项目	2.00	与收益相关	
2019 年度江宁区高成长企业	5.00	与收益相关	
2019 年度江宁高新区创新名城有功单位	10.00	与收益相关	
2019 年度江宁高新区突出贡献企业	10.00	与收益相关	
江宁区 2018 年科技型“瞪羚”企业认定奖励资金	60.00	与收益相关	
2019 工业稳定增长激励专项资金	26.17	与收益相关	
培训补贴费用	12.75	与收益相关	
智能盆底康复诊疗服务产业化项目引导资金	20.00	与收益相关	
2020 年省级第三批商务发展（外贸稳中提质）专项资金	9.00	与收益相关	
2020 年准博站市补、区补	5.00	与收益相关	
2020 年江宁区工业和信息化转型升级项目资金	20.00	与收益相关	
2020 江宁知识产权战略推进计划项目	7.00	与收益相关	
2020 省级政策引导类计划引进外国人才专项资金	50.00	与收益相关	
“盆底及产后康复整体解决方案项目”发展资金	30.00	与收益相关	
18 年三站三中心知识产权奖补	10.00	与收益相关	
第四批物流补助	1.48	与收益相关	
稳岗补贴	10.11	与收益相关	
以工代训补贴	0.50	与收益相关	
中小微企业稳岗返还补贴	0.55	与收益相关	
2020 年第 9 批自主创业补贴	0.05	与收益相关	
<b>合计</b>	<b>462.93</b>		

## 2、2019 年政府补助明细

单位：万元

项目	金额	与资产/收益相关	备注
“创聚江宁”创新型企业企业家培育计划项目资助资金	74.18	与收益相关	递延收益转入
稳岗补贴	2.99	与收益相关	
高价值专利培育中心专项经费	50.00	与收益相关	
江宁区软件和信息技术服务业发展专项资金	20.00	与收益相关	
2019年科技发展经费	12.50	与收益相关	
江宁高新区突出贡献企业奖	5.00	与收益相关	
2018年江宁区及江宁高新园区高企奖补	25.00	与收益相关	
南京市职业技术培训指导中心见习补贴	0.19	与收益相关	
2019第一批自主知识产权计划及项目费用	0.20	与收益相关	
<b>合计</b>	<b>190.06</b>		

### 3、2018年政府补助明细

单位：万元

项目	金额	与资产/收益相关
稳岗补贴	1.60	与收益相关
管委会知识产权补贴	4.31	与收益相关
市科技发展计划第20批奖励	25.00	与收益相关
知识产权贯标奖励	12.00	与收益相关
2018年后备高企培育入库补助	5.00	与收益相关
<b>合计</b>	<b>47.91</b>	

### (八) 投资收益分析

报告期内，公司投资收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
权益法核算的长期股权投资收益	82.89	87.89	60.14
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	27.63	0.00
银行理财收益	291.90	337.35	97.80
<b>合计</b>	<b>374.79</b>	<b>452.87</b>	<b>157.94</b>

报告期内，公司投资收益分别为157.94万元、452.87万元及374.79万元。公司2019年投资收益较2018年增加294.94万元，主要系公司利用闲置资金理财收益增加所致。

### （九）信用减值损失分析

报告期内，公司信用减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
应收款项坏账损失	-8.05	-84.78	-
合计	<b>-8.05</b>	<b>-84.78</b>	-

注：上表“-”表示损失，资产减值损失与之一致。

报告期内，公司信用减值损失分别为 0.00 万元、-84.78 万元及-8.05 万元，均为应收款项坏账损失。

### （十）资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
坏账损失	-	-	-5.22
存货跌价损失	-41.53	-27.44	-
合计	<b>-41.53</b>	<b>-27.44</b>	<b>-5.22</b>

报告期内，公司资产减值损失分别为-5.22 万元、-27.44 万元及-41.53 万元，占营业收入的比例较小。

### （十一）资产处置收益分析

报告期内，公司资产处置收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
固定资产处置收益	0.14	-7.01	-
合计	<b>0.14</b>	<b>-7.01</b>	-

报告期内，公司资产处置收益分别为 0.00 万元、-7.01 万元及 0.14 万元，主要系公司固定资产处置利得或损失，金额较小。

### （十二）营业外收支分析

#### 1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入具体情况如下：



单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
罚款及违约金收入	1.30	0.32	0.06
其他	1.27	1.38	4.49
<b>合计</b>	<b>2.57</b>	<b>1.70</b>	<b>4.55</b>

报告期内，公司营业外收入分别为 4.55 万元、1.70 万元及 2.57 万元，金额较小。

## 2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出具体的情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
对外捐赠	15.19	1.00	4.00
其他支出	25.12	0.91	8.08
<b>合计</b>	<b>40.31</b>	<b>1.91</b>	<b>12.08</b>

报告期内，公司营业外支出分别为 12.08 万元、1.91 万元及 40.31 万元，金额较小。

## （十三）政府补助分析

报告期内，公司政府补助基本情况具体如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年	备注
计入递延收益的政府补助	192.10	-	200.00	详见本节“十二、负债及偿债能力分析”之“（一）负债分析”之“2、非流动负债构成及分析”之“（1）递延收益”。
计入其他收益的软件企业增值税即征即退	1,354.32	1,109.74	897.12	
计入其他收益的其他政府补助	376.83	115.88	47.91	详见本节“十、经营成果分析”之“（七）其他收益分析”。
冲减成本费用的政府补助	28.52	42.53	-	
减：退回的政府补助	-	-	-	

合计	1,951.77	1,268.16	1,145.03
----	----------	----------	----------

注：上表中计入其他收益的其他政府补助为各期直接计入其他收益的政府补助，不含从递延收益转入其他收益金额。

报告期内，公司冲减成本费用的政府补助具体如下：

单位：万元

项目	种类	期间			与资产/ 收益相关
		2020年	2019年	2018年	
“南京市创新型企业 家培育计划”贷款贴 息	利息补贴	25.14	42.53	-	与收益相关
疫情财政贴息	利息补贴	3.38	-	-	与收益相关
合计		28.52	42.53	-	

#### （十四）所得税分析

报告期内，公司所得税费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
本期所得税费用	1,522.11	1,420.37	753.25
递延所得税费用	134.44	-395.47	-203.29
合计	1,656.56	1,024.90	549.96

报告期内，公司所得税费用分别为549.96万元、1,024.90万元和1,656.56万元。2019年，公司所得税费用较2018年增加474.93万元，增幅为86.36%，主要原因系：（1）2019年利润总额增长，本期所得税费用增加；（2）2018年可抵扣暂时性差异金额较大致使2018年末递延所得税资产金额较大，导致2018年递延所得税费用较低。2020年，公司所得税费用较2019年增加631.66万元，增幅为61.63%，主要原因系当年度利润总额增长，本期所得税费用增加所致。

报告期内，公司所得税费用与会计利润的关系如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
利润总额	12,884.01	11,131.28	6,068.36
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,610.50	1,391.41	758.55
子公司适用不同税率的影响	442.77	-216.75	-76.87
调整以前期间所得税的影响	-	-	-

非应税收入的影响	-12.25	-10.59	-4.95
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	168.12	67.83	13.45
税法规定的额外可扣除费用	-552.59	-207.01	-138.87
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	0.01	-1.34
<b>所得税费用</b>	<b>1,656.56</b>	<b>1,024.90</b>	<b>549.96</b>

## 十一、资产质量分析

### (一) 资产构成及变动分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	19,824.72	59.37%	15,279.94	55.74%	12,586.85	64.66%
非流动资产合计	13,567.74	40.63%	12,132.66	44.26%	6,879.17	35.34%
<b>资产总计</b>	<b>33,392.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,412.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,466.02</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，随着公司业务规模的扩大，盈利能力的增强，外部投资人和内部员工的增资入股，公司资产规模逐年增长。

报告期各期末，公司资产总额分别为 19,466.02 万元、27,412.60 万元和 33,392.46 万元。2019 年末，公司资产总额较 2018 年末增加 7,946.58 万元，增幅为 40.82%，主要源于流动资产和非流动资产的同时增加。2019 年末，公司流动资产较 2018 年末增加 2,693.09 万元，增幅为 21.40%，主要源于货币资金、应收账款、存货及预付款项的增加。2019 年末，公司非流动资产较 2018 年末增加 5,253.48 万元，增幅为 76.37%，主要源于固定资产及递延所得税资产的增加，在建工程的减少。

2020 年末，公司资产总额较 2019 年末增加 5,979.86 万元，增幅为 21.81%，主要源于流动资产和非流动资产的同时增加。2020 年末，公司流动资产较 2019 年末增加 4,544.78 万元，增幅为 29.74%，主要源于货币资金和其他流动资产的增加。2020 年末，公司非流动资产较 2019 年末增加 1,435.08 万元，增幅为 11.83%，主要源于无形资产和固定资产的增加。

## 1、流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	14,981.93	75.57%	10,195.05	66.72%	2,825.28	22.45%
应收票据	55.30	0.28%	44.96	0.29%	-	-
应收账款	1,890.22	9.53%	1,929.91	12.63%	294.16	2.34%
应收款项融资	-	-	-	-	-	-
预付款项	424.71	2.14%	405.63	2.65%	186.84	1.48%
其他应收款	32.86	0.17%	22.08	0.14%	66.54	0.53%
存货	2,123.36	10.71%	2,540.05	16.62%	1,387.40	11.02%
其他流动资产	316.34	1.60%	142.27	0.93%	7,826.63	62.18%
<b>流动资产合计</b>	<b>19,824.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,279.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,586.85</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司货币资金、应收账款、预付账款、存货及其他流动资产的金额较大，合计金额占流动资产比例分别为 99.47%、99.56%和 99.56%。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	9.09	0.06%	5.00	0.05%	0.32	0.01%
银行存款	14,937.23	99.70%	10,071.61	98.79%	2,649.45	93.78%
其他货币资金	35.62	0.24%	118.44	1.16%	175.52	6.21%
<b>合计</b>	<b>14,981.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,195.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,825.28</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 2,825.28 万元、10,195.05 万元和 14,981.93 万元，占流动资产的比例分别为 22.45%、66.72%和 75.57%。报告期内，公司货币资金中银行存款占比均在 90%以上。2019 年末，公司货币资金余额为 10,195.05 万元，较 2018 年末增加 7,369.77 万元，增幅达 260.85%，主要系当年度营业收入大幅增长、回款良好致使经营活动现金净流入 10,446.37 万元、理财产品到期赎回致使投资活动现金净流入 3,672.53 万元以及偿还借款及向股东分

配股利致使筹资活动现金净流出 6,749.13 万元所致。

2020 年末，公司货币资金余额为 14,981.93 万元，较 2019 年末增加 4,786.88 万元，主要系当年度营业收入继续保持增长、回款良好致使经营活动现金净流入 13,109.51 万元、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金致使公司投资活动现金净流出 2,450.13 万元以及分配股利、利润或偿付利息支付现金致使筹资活动现金净流出 5,872.50 万元所致。

报告期各期末，公司其他货币资金为支付宝及微信账户余额，无抵押、质押或冻结等对使用有限制的情况。

## (2) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行承兑汇票	55.30	-	44.96	-	-	-
合计	<b>55.30</b>	-	<b>44.96</b>	-	-	-

报告期各期末，公司应收票据余额分别为 0.00 万元、44.96 万元及 55.30 万元，均为银行承兑汇票，未计提坏账准备。

报告期各期末，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票如下：

单位：万元

种类	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	55.30	-	9.36	-	-

## (3) 应收账款

### 1) 应收账款变动分析

报告期各期末，公司应收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
----	------------	------------	------------

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收账款账面余额	1,993.52	2,031.48	309.70
坏账准备	103.30	101.57	15.54
应收账款账面价值	1,890.22	1,929.91	294.16
营业收入	33,651.97	25,566.65	14,343.93
营业收入增长率	31.62%	78.24%	-
应收账款账面余额增长率	-1.87%	555.96%	-
应收账款账面余额占营业收入的比例	5.92%	7.95%	2.16%

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为 309.70 万元、2,031.48 万元及 1,993.52 万元，占营业收入的比例分别为 2.16%、7.95% 及 5.92%，占比相对较低。

报告期内，公司一般采取先款后货的结算方式，同时亦会根据客户的业务规模、合作时间等因素，适当调整客户预付货款的比例，非 100% 预付货款客户的剩余款项一般在发货后 12 个月内付清。

2019 年末，公司应收账款账面余额较 2018 年末增加 1,721.78 万元，主要系：①原有客户收入增加应收账款相应增加；②进一步开拓市场增加部分新客户带来应收账款相应增加；③2019 年收购子公司欧宝祥纳入合并，应收账款增加；④2019 年处置子公司麦豆健康（亦为公司经销客户），其不再并表导致应收账款相应增加。2020 年，公司加强了对应收账款的催收，使得 2020 年末应收账款账面余额较 2019 年末有所减少。

## 2) 应收账款坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款均为按账龄组合的应收账款，应收账款账面余额及坏账准备按账龄披露如下：

单位：万元

账龄	2020.12.31			2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	账面余额占比	坏账准备	账面余额	账面余额占比	坏账准备	账面余额	账面余额占比	坏账准备
1 年以内	1,920.97	96.36%	96.05	2,031.48	100.00%	101.57	308.58	99.64%	15.43
1-2 年	72.55	3.64%	7.26	-	-	-	1.12	0.36%	0.11
合计	<b>1,993.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>103.30</b>	<b>2,031.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>101.57</b>	<b>309.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>15.54</b>

报告期各期末，公司账龄 1 年以内的应收账款占比分别为 99.64%、100.00%

及 96.36%，应收账款账龄主要在 1 年以内，不存在较大的坏账风险。

报告期各期，公司应收账款坏账准备变动情况具体如下：

单位：万元

项目	2019.12.31	2020 年变动金额				2020.12.31
		计 提	收回或转回	转销或核销	合并范围变动	
坏账准备	101.57	1.73	-	-	-	103.30
项目	2018.12.31	2019 年变动金额				2019.12.31
		计 提	收回或转回	转销或核销	合并范围变动	
坏账准备	15.54	80.12	-	-	5.91	101.57
项目	2017.12.31	2018 年变动金额				2018.12.31
		计 提	收回或转回	转销或核销	合并范围变动	
坏账准备	4.16	11.38	-	-	-	15.54

### 3) 各报告期末应收账款前五名客户情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应收账款账面余额前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	款项性质	应收账款账面余额	账龄	占应收账款余额的比例	坏账准备余额	期后回款金额	期后回款比例
河南华商医疗技术研究院（普通合伙）	货款	259.50	一年以内	13.02%	12.98	21.02	8.10%
郑州海汇医疗设备有限公司	货款	166.62	一年以内	8.36%	8.33	166.62	100.00%
杭州纽创电子有限公司	货款	160.04	一年以内	8.03%	8.00	117.59	73.48%
杭州乐为健康科技有限公司	货款	86.15	一年以内	4.32%	4.31	41.10	47.70%
苏州绿原医疗保健器材有限公司	货款	70.49	一年以内	3.54%	3.52	57.43	81.47%
<b>合计</b>		<b>742.80</b>		<b>37.26%</b>	<b>37.14</b>	<b>403.75</b>	<b>54.36%</b>

注：此处期后回款金额为截至 2021 年 5 月 31 日的回款金额，下同。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应收账款账面余额前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	款项性质	应收账款账面余额	账龄	占应收账款余额的比例	坏账准备余额	期后回款金额	期后回款比例
武汉盛世名洲生物科技有限公司	货款	271.20	一年以内	13.35%	13.56	271.20	100.00%
南京麦豆健康管理有限公司	货款	207.34	一年以内	10.21%	10.37	207.34	100.00%
郑州海汇医疗设备有限公司	货款	126.84	一年以内	6.24%	6.34	126.84	100.00%
淄博蓝丝带健康管理有限公司	货款	109.53	一年以内	5.39%	5.48	109.53	100.00%
杭州纽创电子有限公司	货款	89.55	一年以内	4.41%	4.48	89.55	100.00%
<b>合计</b>		<b>804.47</b>		<b>39.60%</b>	<b>40.22</b>	<b>804.47</b>	<b>100.00%</b>

注：公司对南京麦豆健康管理有限公司的营业收入为2019年未合并抵消前收入。

截至2018年12月31日，公司应收账款账面余额前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	款项性质	应收账款账面余额	账龄	占应收账款余额的比例	坏账准备余额	期后回款金额	期后回款比例
北京亚美和恒科技有限公司	货款	53.13	一年以内	17.16%	2.66	53.13	100.00%
成都格蕾热健康管理有限公司	货款	46.00	一年以内	14.85%	2.30	46.00	100.00%
兴安盟妇幼保健院	货款	16.00	一年以内	5.17%	0.80	16.00	100.00%
苏州绿原医疗保健器材有限公司	货款	14.70	一年以内	4.75%	0.74	14.70	100.00%
南京市浦口区中心医院	货款	13.30	一年以内	4.29%	0.67	13.30	100.00%
<b>合计</b>		<b>143.13</b>		<b>46.22%</b>	<b>7.16</b>	<b>143.13</b>	<b>100.00%</b>

#### 4) 第三方回款情况

报告期内，公司存在第三方回款情况，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
客户员工或股东或合伙人或亲属等代付款	397.67	802.83	692.80



营业收入	33,651.97	25,566.65	14,343.93
营业收入占比	1.18%	3.14%	4.83%

报告期内，公司第三方回款金额分别为 692.80 万元、802.83 万元及 397.67 万元，占营业收入的比例分别为 4.83%、3.14% 及 1.18%，占比逐年降低。

报告期内，公司第三方回款形成的主要原因系公司客户数量众多，集中度较低，各客户之间经营规模及管理水平存在差异，部分客户因个人付款便利性、自身资金安排等原因会委托员工或股东或合伙人或亲属等代为支付货款，导致发行人存在第三方回款的情形，具有合理性和必要性。为进一步规范公司第三方回款情形，公司已逐步减少客户代付款情形，预计未来公司第三方回款金额、占营业收入的比例将保持在较低水平。

#### (4) 预付款项

报告期内，公司预付款项按账龄列示具体如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	423.29	99.67%	378.85	93.40%	167.94	89.88%
1-2 年	1.42	0.33%	26.78	6.60%	18.78	10.05%
2-3 年	-	0.00%	-	-	0.12	0.07%
合计	<b>424.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>405.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>186.84</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司预付款项金额分别为 186.84 万元、405.63 万元和 424.71 万元，主要为预付的货款，大部分账龄在 1 年以内。公司 2019 年年末预付款项金额较 2018 年大幅增加，主要系公司根据生产和销售计划，提前订货所致。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司预付款项余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	账龄	占预付款项比例	款项性质
深圳市前海三和无限科技有限公司	60.36	一年以内	14.21%	货款
埃斯顿（南京）医疗科技有限公司	60.00	一年以内	14.13%	货款
广州艾力彼管理顾问有限公司	40.00	一年以内	9.42%	会务费
武汉艾德蒙科技股份有限公司	38.54	一年以内	9.07%	货款

阿里云计算有限公司	17.04	一年以内	4.01%	服务
<b>合计</b>	<b>215.94</b>		<b>50.84%</b>	

#### (5) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款（报表科目）具体情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	40.00
其他应收款	32.86	22.08	26.54
<b>合计</b>	<b>32.86</b>	<b>22.08</b>	<b>66.54</b>

#### ① 应收股利

2018 年末的应收股利为应收参股子公司麦澜格分配的现金股利，该股利已于 2019 年 1 月收回。

#### ② 其他应收款（会计科目）

报告期各期末，公司其他应收款（会计科目）余额分别为 26.54 万元、22.08 万元及 32.86 万元，金额较小，主要为应付的押金及保证金。

报告期各期末，公司其他应收款（会计科目）按账龄组合披露如下：

单位：万元

账龄	2020.12.31			2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	账面余额占比	坏账准备	账面余额	账面余额占比	坏账准备	账面余额	账面余额占比	坏账准备
1 年以内	26.52	58.41%	1.33	16.71	59.60%	0.84	18.39	63.70%	0.92
1-2 年	8.08	17.80%	0.81	1.33	4.74%	0.13	10.08	34.90%	1.01
2-3 年	0.80	1.76%	0.40	10.00	35.66%	5.00	-	-	-
3 年以上	10.00	22.03%	10.00	-	-	-	0.41	1.40%	0.41
<b>合计</b>	<b>45.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>12.53</b>	<b>28.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>5.97</b>	<b>28.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>2.33</b>

报告期各期末，公司其他应收款（会计科目）按款项性质披露如下：

单位：万元

款项的性质	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
押金及保证金	26.32	18.91	18.62
其他	19.08	9.13	10.25

合计	45.40	28.04	28.87
----	-------	-------	-------

截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	账龄	占其他应收款比例	性质或内容
南京江宁（大学）科教创新园有限公司	10.00	3-4年	22.03%	保证金
南京华曼吉特信息技术研究院有限公司	8.00	1-2年	17.62%	保证金
南京软件谷发展有限公司	4.03	1年以内	8.87%	保证金
深圳市永顺通投资有限公司	2.98	1年以内	6.57%	保证金
赵清云	0.80	2-3年	1.76%	保证金
合计	25.81		56.85%	

### （5）存货

#### ①存货构成情况

报告期各期末，公司存货的分类情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31			2019.12.31			2018.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	682.52	34.82	647.70	737.68	1.70	735.98	382.67	-	382.67
产成品	853.85	6.62	847.23	1,364.72	0.02	1,364.70	805.15	-	805.15
其中：库存商品	696.91	6.62	690.29	500.50	0.02	500.48	516.92	-	516.92
发出商品	156.93	-	156.93	864.22	-	864.22	288.23	-	288.23
在产品	144.05	-	144.05	91.85	-	91.85	41.58	-	41.58
自制半成品	443.18	0.09	443.09	228.29	25.72	202.57	139.88	-	139.88
周转材料	2.95	-	2.95	4.14	-	4.14	-	-	-
委托加工物资	38.35	-	38.35	140.80	-	140.80	18.11	-	18.11
合计	2,164.89	41.53	2,123.36	2,567.49	27.44	2,540.05	1,387.40	-	1,387.40

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 1,387.40 万元、2,540.05 万元和 2,123.36 万元，占流动资产的比例分别为 11.02%、16.62%和 10.71%。

报告期各期末，公司的存货包括原材料、产成品、在产品、自制半成品、周转材料及委托加工物资，各类存货账面价值占比情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	647.70	30.50%	735.98	28.98%	382.67	27.58%
产成品	847.23	39.90%	1,364.70	53.73%	805.15	58.03%
其中：库存商品	690.29	32.51%	500.48	19.70%	516.92	37.26%
发出商品	156.93	7.39%	864.22	34.02%	288.23	20.77%
在产品	144.05	6.78%	91.85	3.62%	41.58	3.00%
自制半成品	443.09	20.87%	202.57	7.98%	139.88	10.08%
周转材料	2.95	0.14%	4.14	0.16%	-	-
委托加工物资	38.35	1.81%	140.80	5.54%	18.11	1.31%
<b>合计</b>	<b>2,123.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,540.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,387.40</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司存货主要由原材料、产成品及自制半成品构成，合计金额占存货账面价值的比例分别为 95.70%、90.68% 及 91.27%。

## ②存货账面价值变动分析

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31
	金额	变动率	金额	变动率	金额
原材料	647.70	-12.00%	735.98	92.33%	382.67
产成品	847.23	-37.92%	1,364.70	69.50%	805.15
其中：库存商品	690.29	37.93%	500.48	-3.18%	516.92
发出商品	156.93	-81.84%	864.22	199.84%	288.23
在产品	144.05	56.84%	91.85	120.87%	41.58
自制半成品	443.09	118.73%	202.57	44.82%	139.88
周转材料	2.95	-28.69%	4.14	-	-
委托加工物资	38.35	-72.77%	140.80	677.56%	18.11
<b>合计</b>	<b>2,123.36</b>	<b>-16.40%</b>	<b>2,540.05</b>	<b>83.08%</b>	<b>1,387.40</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 1,387.40 万元、2,540.05 万元和 2,123.36 万元。公司在以销定产的基础上，实行订单式生产和库存式生产相结合的生产模式。生产部结合销售需求预测、客户订单、产品库存情况、物料交货进度、产品生产周期等制定生产计划，并完成产品的组装、软件烧录、调试和检验。同时，公司会根据销售经验对预期销售量较大的产品及通用组件进行一定的预生

产，以确保在客户订单突然增加时，能快速交付客户，缩短产品交付周期。

2019年末，公司存货期末账面价值较2018年末增加1,152.65万元，增幅为83.08%，主要系公司预计2020年销售规模将进一步扩大，致使2019年末原材料、产成品及自制半成品备货增加所致。2020年，公司加强库存管理，如实时关注和调减周转慢、金额高的存货库存，提高订单响应速度缩短产品交付周期，加快存货周转，致使2020年底存货余额有所减少。

### ③存货跌价准备分析

报告期内，公司出于谨慎的角度考虑，将部分出现跌价迹象的存货计提存货跌价准备。报告期各期末，存货跌价准备余额如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
原材料	34.82	1.70	-
库存商品	6.62	0.02	-
自制半成品	0.09	25.72	-
<b>合计</b>	<b>41.53</b>	<b>27.44</b>	<b>-</b>

报告期内，公司存货跌价准备主要为原材料、库存商品和自制半成品的跌价准备。公司主要针对库龄较长无销售计划的库存商品及其所需的部分原材料、自制半成品计提存货跌价准备。

### (6) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
待摊租赁费	68.54	54.64	26.63
待抵扣税金	162.90	87.63	-
预交所得税	-	-	-
IPO费用	84.91	-	-
理财产品	-	-	7,800.00
<b>合计</b>	<b>316.34</b>	<b>142.27</b>	<b>7,826.63</b>

报告期各期末，公司其他流动资产分别为7,826.63万元、142.27万元和316.34万元，占流动资产的比例分别为62.18%、0.93%及1.60%。2018年末，公司其他

流动资产主要系购买的银行理财产品，该理财产品为期限固定的保本浮动收益型理财产品，期限在 3 个月以内。2019 年末，公司其他流动资产为待摊租赁费和待抵扣的增值税进项税额。2020 年末，公司其他流动资产主要为公司待抵扣的增值税进项税额、公司预付的 IPO 费用等。

## 2、非流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期股权投资	128.38	0.95%	77.17	0.64%	32.49	0.47%
固定资产	11,567.73	85.26%	11,228.52	92.55%	178.55	2.60%
在建工程	237.92	1.75%	80.37	0.66%	6,349.16	92.30%
无形资产	756.91	5.58%	29.13	0.24%	-	-
商誉	90.85	0.67%	24.22	0.20%	-	-
长期待摊费用	145.29	1.07%	38.79	0.32%	109.30	1.59%
递延所得税资产	491.85	3.63%	573.78	4.73%	209.67	3.05%
其他非流动资产	148.79	1.10%	80.67	0.66%	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,567.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,132.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,879.17</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司固定资产、在建工程、无形资产金额占比较大，合计金额占非流动资产比例分别为 94.89%、93.45%和 92.59%，是公司非流动资产的主要组成部分。

### (1) 长期股权投资

报告期内，公司长期股权投资为对联营企业麦澜格的投资，具体如下：

单位：万元

年度	期初余额	本期变动				期末余额
		追加投资	权益法下确认的投资收益	宣告发放的现金股利或利润	其他	
2020 年	77.17	-	82.89	46.78	15.11	128.38
2019 年	32.49	-	87.89	40.00	-3.21	77.17
2018 年	32.85	-	60.14	40.00	-20.51	32.49

报告期各期末，公司长期股权投资分别为 32.49 万元、77.17 万元和 128.38

万元，占非流动资产的比例分别为 0.47%、0.64% 及 0.95%。

公司长期股权投资逐年增加，主要系麦澜格每年利润稳定致使采用权益法核算的投资收益每年增加所致。

截至 2020 年 12 月 31 日，上述长期股权投资不存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## (2) 固定资产

报告期各期末，固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
固定资产	11,567.73	11,228.52	178.55
固定资产清理	-	-	-
<b>合计</b>	<b>11,567.73</b>	<b>11,228.52</b>	<b>178.55</b>

报告期各期末，公司固定资产的构成如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>账面原值</b>	<b>12,539.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,617.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>310.41</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	10,924.91	87.12%	10,907.42	93.89%	-	-
机器设备	810.85	6.47%	407.10	3.50%	130.95	42.18%
运输设备	228.11	1.82%	7.41	0.06%	7.41	2.39%
办公及其他设备	575.62	4.59%	295.39	2.54%	172.06	55.43%
<b>累计折旧</b>	<b>971.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>388.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>131.86</b>	<b>100.00%</b>
房屋及建筑物	530.03	54.54%	176.24	45.33%	-	-
机器设备	221.55	22.80%	93.35	24.01%	51.32	38.92%
运输设备	9.82	1.01%	4.11	1.06%	2.35	1.78%
办公及其他设备	210.37	21.65%	115.10	29.60%	78.19	59.30%
<b>减值准备</b>	<b>-</b>	<b>-</b>				
房屋及建筑物		-				
机器设备		-				
运输设备		-				
办公及其他设备		-				

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
账面价值	11,567.73	100.00%	11,228.52	100.00%	178.55	100.00%
房屋及建筑物	10,394.88	89.86%	10,731.18	95.57%	-	-
机器设备	589.30	5.09%	313.75	2.79%	79.62	44.59%
运输设备	218.29	1.89%	3.30	0.03%	5.06	2.83%
办公及其他设备	365.25	3.16%	180.28	1.61%	93.87	52.57%

公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 178.55 万元、11,228.52 万元及 11,567.73 万元，占非流动资产的比例分别为 2.60%、92.55% 和 85.26%。2019 年末，公司固定资产账面价值较 2018 年末增加 11,049.97 万元，主要系 2019 年 11 月位于南京市雨花台区凤展路 32 号（软件谷科创城）的办公大楼达到预定入住状态后转固所致。2020 年末，公司资产账面价值较 2019 年末增加 339.21 万元，主要系随着业务规模的扩大，根据生产经营需要采购的机器设备、运输设备、办公及其他设备增加所致。

截止 2020 年 12 月 31 日，公司通过经营租赁租出的固定资产情况如下：

单位：万元

项目	账面价值
房屋及建筑物	301.41

### (3) 在建工程

报告期各期末，在建工程情况如下：

单位：万元

种类	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
在建工程	237.92	80.37	6,349.16
工程物资	-	-	-
合计	237.92	80.37	6,349.16

报告期各期末，公司在建工程的构成如下：

单位：万元

项目	2020 年				
	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产	本期其他减少额	期末余额



软件谷科创城 办公楼装修	80.37	564.40	406.84	-	237.92	自筹
待安装设备	-	8.17	8.17	-	-	自筹
<b>合计</b>	<b>80.37</b>	<b>572.57</b>	<b>415.02</b>	<b>-</b>	<b>237.92</b>	
<b>项目</b>	<b>2019年</b>					
	<b>期初余额</b>	<b>本期增加 金额</b>	<b>本期转入 固定资产</b>	<b>本期其他 减少额</b>	<b>期末余额</b>	<b>资金来源</b>
软件谷科创城 办公楼	6,349.16	4,558.26	10,907.42	-	-	自筹
软件谷科创城 办公楼装修	-	80.37	-	-	80.37	自筹
<b>合计</b>	<b>6,349.16</b>	<b>4,638.63</b>	<b>10,907.42</b>	<b>-</b>	<b>80.37</b>	
<b>项目</b>	<b>2018年</b>					
	<b>期初余额</b>	<b>本期增加 金额</b>	<b>本期转入 固定资产</b>	<b>本期其他 减少额</b>	<b>期末余额</b>	<b>资金来源</b>
软件谷科创城 办公楼	-	6,349.16	-	-	6,349.16	自筹
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,349.16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,349.16</b>	

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 6,349.16 万元、80.37 万元及 237.92 万元。2019 年末，公司在建工程账面价值较 2018 年末减少，主要系公司 2019 年位于南京市雨花台区凤展路 32 号软件谷科创城的总部办公大楼建成、部分楼层重新装修完毕，入住后转固所致。2020 年末，公司在建工程账面价值较 2019 年末增加，主要系公司剩余部分楼层仍在装修所致。

#### (4) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

种类	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面原值	账面价值	账面原值	账面价值	账面原值	账面价值
软件	151.60	128.45	29.63	29.13	-	-
专利权、软件著作权	661.36	628.47	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>812.96</b>	<b>756.91</b>	<b>29.63</b>	<b>29.13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 0.00 万元、29.13 万元及 756.91 万元。2020 年末，公司无形资产账面价值较 2019 年末增加，主要系公司 2020 年收购深圳一票医疗科技有限公司，其评估增值的专利权、软件著作权纳入合并范围核算所致。

### (5) 商誉

报告期各期末，公司商誉情况如下：

单位：万元

2020 年						
被投资单位名称	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
苏州欧宝祥精密科技有限公司	24.22	-	-	-	-	24.22
深圳一粟医疗科技有限公司	-	66.63	-	-	-	66.63
<b>合计</b>	<b>24.22</b>	<b>66.63</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90.85</b>

2019 年						
被投资单位名称	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
苏州欧宝祥精密科技有限公司	-	24.22	-	-	-	24.22
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>24.22</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.22</b>

报告期各期末，公司商誉金额分别为 0.00 万元、24.22 万元及 90.85 万元。2019 末，公司商誉金额较 2018 年末增加，主要系公司 2019 年 6 月收购非同一控制下的苏州欧宝祥精密科技有限公司 51.00% 股权，合并成本大于取得的可辨认净资产公允价值份额的差额所致。2020 年末，公司商誉金额较 2019 年末增加，主要系公司 2020 年 7 月收购非同一控制下的深圳一粟医疗科技有限公司 51.00% 股权，合并成本大于取得的可辨认净资产公允价值份额的差额所致。

报告期各期末，商誉无减值迹象，故未计提减值。

### (6) 长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2020 年				
	期初余额	本期增加金额	本期摊销额	本期其他减少额	期末余额
乾德路装修	38.79	-	38.79	-	-
科创城办公楼 1 楼展厅装修	-	28.16	9.39	-	18.77

科创城办公楼4楼展厅装修	-	19.29	1.07	-	18.22
欧宝祥厂房装修	-	142.49	34.19	-	108.30
<b>合计</b>	<b>38.79</b>	<b>189.94</b>	<b>83.44</b>	<b>-</b>	<b>145.29</b>
项目	2019年				
	期初余额	本期增加金额	本期摊销额	本期其他减少额	期末余额
乾德路装修	109.30	-	70.51	-	38.79
<b>合计</b>	<b>109.30</b>	<b>-</b>	<b>70.51</b>	<b>-</b>	<b>38.79</b>
项目	2018年				
	期初余额	本期增加金额	本期摊销额	本期其他减少额	期末余额
乾德路装修	179.81	-	70.51	-	109.30
<b>合计</b>	<b>179.81</b>	<b>-</b>	<b>70.51</b>	<b>-</b>	<b>109.30</b>

报告期各期末，公司长期待摊费用余额分别为 109.30 万元、38.79 万元及 145.29 万元，主要为公司及子公司根据生产、办公需要进行厂房、办公楼装修支付的装修费用，摊销期限均在 3 年以内，公司根据租赁合同期限或预计使用期限确定摊销期限。

#### (7) 递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产的构成如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值	157.36	26.62	134.98	19.69	17.87	2.32
可弥补亏损	1,535.35	383.84	952.78	238.19	530.98	132.74
存货未实现损益	173.29	26.12	987.82	239.49	193.45	48.36
政府补助	231.82	34.77	125.83	15.73	200.00	25.00
销售返利	105.00	20.50	242.68	60.67	9.91	1.24
<b>合计</b>	<b>2,202.83</b>	<b>491.85</b>	<b>2,444.09</b>	<b>573.78</b>	<b>952.21</b>	<b>209.67</b>

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 209.67 万元、573.78 万元及 491.85 万元。公司 2019 年末递延所得税资产较 2018 年末增加，主要系 2019 年可弥补亏损及存货未实现损益金额较 2018 年增加所致。2019 年可弥补亏损较 2018 年增加，主要系子公司锐诗得产品未打开市场经营亏损使得可弥补亏损增

加所致。2019 年存货未实现损益金额较 2018 年增加，主要系公司向子公司佳澜健康和锐诗得销售产品年末未实现销售金额增加所致。公司 2020 年末递延所得税资产较 2019 年末减少，主要系 2020 年公司与子公司之间、子公司之间的存货未实现损益金额较 2019 年减少所致。

#### (8) 其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产的构成如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
预付设备及工程款	92.68	10.74	-
预付软件开发费	56.11	69.93	-
<b>合计</b>	<b>148.79</b>	<b>80.67</b>	<b>-</b>

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 0.00 万元、80.67 万元及 148.79 万元，主要系根据合同约定，为采购设备及软件预付的款项。

## (二) 资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款和存货周转情况良好，报告期内资产周转能力指标如下：

财务指标	2020 年	2019 年	2018 年
应收账款周转率（次）	16.72	21.84	73.03
存货周转率（次）	3.42	2.57	2.79

同行业可比上市公司的资产周转能力指标如下：

项目	公司名称	2020 年	2019 年	2018 年
应收账款周转率 (次)	普门科技	48.34	38.99	31.77
	伟思医疗	51.09	387.46	385.87
	翔宇医疗	20.94	26.21	32.22
	<b>平均值</b>	<b>40.12</b>	<b>150.89</b>	<b>149.95</b>
	<b>麦澜德</b>	<b>16.72</b>	<b>21.84</b>	<b>73.03</b>
存货周转率（次）	普门科技	3.51	3.94	3.40
	伟思医疗	2.91	3.25	3.09
	翔宇医疗	1.13	1.04	1.08
	<b>平均值</b>	<b>2.52</b>	<b>2.74</b>	<b>2.52</b>

项目	公司名称	2020 年	2019 年	2018 年
	麦澜德	3.42	2.57	2.79

报告期内，公司应收账款周转率分别为 73.03、21.84 和 16.72，公司应收账款周转率逐年降低，主要系随着公司业务规模的扩大，应收账款余额随之增加并于 2020 年趋于稳定所致。2018 年，公司应收账款周转率介于同行业可比上市公司之间。2019 年及 2020 年公司应收账款周转率低于同行业上市公司平均值，主要系公司与同行业可比上市公司的信用政策差异所致。

报告期内，公司存货周转率分别为 2.79、2.57 和 3.42。2020 年，公司存货周转率提升，主要系 2020 年公司加强库存管理，如实时关注和调减周转慢、金额高的存货库存，提高订单响应速度缩短产品交付周期，加快存货周转所致。报告期内，公司的存货周转率介于同行业可比上市公司之间。

## 十二、负债及偿债能力分析

### （一）负债分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	8,257.84	95.51%	11,297.11	96.77%	7,217.46	97.17%
非流动负债	387.86	4.49%	377.06	3.23%	209.91	2.83%
负债总计	8,645.70	100.00%	11,674.18	100.00%	7,427.38	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 7,427.38 万元、11,674.18 万元和 8,645.70 万元，其中，流动负债占负债总额的比例分别为 97.17%、96.77% 和 95.51%，是负债的主要来源。与 2018 年相比，公司 2019 年经营规模扩大，因此，2019 年末负债规模增加。2020 年末，公司负债总额较 2019 年减少 3,028.48 万元，主要源于流动负债的减少。

#### 1、流动负债构成及分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	734.81	8.90%	1,629.93	14.43%	2,054.23	28.46%
应付账款	1,047.35	12.68%	1,507.21	13.34%	741.33	10.27%
预收款项	-	-	4,095.43	36.25%	2,413.42	33.44%
合同负债	2,440.08	29.55%	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,090.14	25.31%	1,854.62	16.42%	1,140.25	15.80%
应交税费	834.40	10.10%	2,148.36	19.02%	756.37	10.48%
其他应付款	752.21	9.11%	52.22	0.46%	111.86	1.55%
其他流动负债	358.86	4.35%	9.36	0.08%	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>8,257.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,297.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,217.46</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司流动负债分别为 7,217.46 万元、11,297.11 万元及 8,257.84 万元。2019 年末，公司流动负债较 2018 年末增加 4,079.65 万元，主要源于应付账款、预收款项、应付职工薪酬及应交税费的增加。2020 年末，公司流动负债较 2019 年末减少 3,039.27 万元，主要源于预收款项、应交税费及短期借款的减少。

流动负债的具体分析如下：

#### （1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款构成如下：

单位：万元

借款类别	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
担保借款本金	733.87	1,627.96	1,335.00
信用借款本金	0.00	0.00	716.63
短期借款应付利息	0.94	1.97	2.59
<b>合计</b>	<b>734.81</b>	<b>1,629.93</b>	<b>2,054.23</b>

报告期各期末，公司短期借款分别为 2,054.23 万元、1,629.93 万元及 734.81 万元，占流动负债的比例分别为 28.46%、14.43%和 8.90%，短期借款逐年减少。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司短期借款为担保借款本金及应付利息，具体明细如下：

单位：万元

借款银行	借款起始日	借款终止日	年利率	期末余额	担保人
中国银行方山支行	2020.6.29	2021.6.22	3.7500%	200.00	杨瑞嘉、周琴、史志怀
南京银行软件大道支行	2020.3.5	2021.3.4	4.3500%	258.44	杨瑞嘉、史志怀
南京银行软件大道支行	2020.3.19	2021.3.18	4.3500%	275.42	杨瑞嘉、史志怀
<b>合计</b>				<b>733.87</b>	

## (2) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付货款	851.79	571.67	419.31
应付办公楼房款及工程款	79.76	796.61	276.58
应付其他	115.81	138.93	45.44
<b>合计</b>	<b>1,047.35</b>	<b>1,507.21</b>	<b>741.33</b>

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 741.33 万元、1,507.21 万元及 1,047.35 万元，占流动负债的比例分别为 10.27%、13.34% 和 12.68%。2019 年末，公司应付账款余额较 2018 年增加，主要系当年度业务规模扩大、采购量增加使得应付货款增加，以及购买南京市雨花台区凤展路 32 号办公大楼使得应付房款及装修款增加所致。2020 年末，公司应付账款余额较 2019 年有所减少，主要系位于南京市雨花台区凤展路 32 号办公大楼装修大部分完工，应付款减少所致。

## (3) 预收款项与合同负债

报告期内，公司主要采用款到发货（客户 100% 预付款后发货）或客户预付部分货款后发货的方式进行销售，从而产生预收款项。报告期各期末，公司预收款项余额分别为 2,413.42 万元、4,095.43 万元、0.00 万元，占流动负债的比例分别为 33.44%、36.25%、0.00%。公司自 2020 年 1 月 1 日开始执行新收入准则，将与收入相关的预收款项重分类至合同负债和其他流动负债。

报告期各期末，公司合同负债金额分别为 0.00 万元、0.00 万元、2,440.08 万元，占流动负债的比例分别为 0.00%、0.00%、29.55%。公司 2020 年末合同负债为预收货款（不含税金）及销售返利。

#### (4) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 1,140.25 万元、1,854.62 万元和 2,090.14 万元，占流动负债的比例分别为 15.80%、16.42%和 25.31%，主要为已计提尚未发放的工资、奖金等。报告期各期末，公司应付职工薪酬逐年增加，主要系员工数量增加、薪酬水平提高所致。

#### (5) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
增值税	34.76	485.52	255.31
企业所得税	612.45	521.89	368.12
城市维护建设税	4.50	29.99	11.92
教育费附加	3.27	21.53	8.52
个人所得税	40.18	1,089.42	112.50
房产税	130.18	-	-
土地使用税	7.92	-	-
印花税	1.16	-	-
<b>合计</b>	<b>834.40</b>	<b>2,148.36</b>	<b>756.37</b>

报告期各期末，公司应交税费分别为 756.37 万元、2,148.36 万元及 834.40 万元，占流动负债的比例分别为 10.48%、19.02%和 10.10%，主要为公司应交的增值税、企业所得税、公司应代扣代缴的个人所得税、房产税等。2019 年末，公司应交税费余额较 2018 年末增加 1,391.99 万元，主要系：1) 2019 年 12 月，公司向全体股东分红 6,000.00 万元，应代扣代缴的个税金额较大；2) 2019 年，公司收入、利润规模扩大致使应交增值税、企业所得税及其他相关税费增加。

#### (6) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款（报表科目）具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-



其他应付款	752.21	52.22	111.86
<b>合计</b>	<b>752.21</b>	<b>52.22</b>	<b>111.86</b>

报告期各期末，公司其他应付款分别为 111.86 万元、52.22 万元和 752.21 万元，占流动负债的比例分别为 1.55%、0.46%和 9.11%，主要为其他应付款（会计科目）。

报告期各期末，公司其他应付款（会计科目）具体构成情况如下：

单位：万元

款项性质	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
外部单位往来	-	-	0.98
个人往来	49.18	9.13	85.14
保证金、押金或定金	587.58	36.90	1.49
其他暂收暂付款	115.44	6.19	24.25
<b>合计</b>	<b>752.21</b>	<b>52.22</b>	<b>111.86</b>

2020 年末，公司其他应付款（会计科目）余额较 2019 年末增加 699.99 万元，主要系：1）公司主要从 2020 年开始向主要经销商收取不乱价、不串货等的保证金，因此保证金、押金或定金金额增加；2）公司于 2020 年 12 月购买汽车时，由杨瑞嘉、周琴向中国工商银行股份有限公司雨花支行申请信用卡分期付款，贷款金额 49.00 万元，因此其他应付款—个人往来增加。

#### （7）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债分别为 0.00 万元、9.36 万元和 358.86 万元，占流动负债的比例分别为 0.00%、0.08%和 4.35%，主要为公司合同负债对应的待转增值税-销项税额及已经背书尚未到期的应收票据。其中，公司合同负债对应的待转增值税-销项税额为公司执行新收入准则由预收款项（税金）重分类所致。

## 2、非流动负债构成及分析

报告期各期末，公司非流动负债具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

递延收益	231.82	59.77%	368.50	97.73%	209.91	100.00%
递延所得税负债	156.03	40.23%	8.56	2.27%	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>387.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>377.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>209.91</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司非流动负债为递延收益和递延所得税负债，具体如下：

(1) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
政府补助	231.82	125.83	200.00
销售返利	0.00	242.68	9.91
<b>合计</b>	<b>231.82</b>	<b>368.50</b>	<b>209.91</b>

报告期各期末，公司递延收益分别为 209.91 万元、368.50 万元及 231.82 万元，占非流动负债的比例分别为 100.00%、97.73%和 59.77%，主要为政府补助和销售返利。其中，政府补助具体情况如下：

单位：万元

2020 年					
项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产/收益相关
南京市软件和信息服务业发展专项资金	80.00	-	80.00	-	与收益相关
“创聚江宁”创新型企业 家培育计划项目资助资金	45.83	180.00	4.29	221.54	与资产、收益 相关
中小微企业稳定发展措施 专项资金	-	12.10	1.82	10.29	与资产相关
<b>合计</b>	<b>125.83</b>	<b>192.10</b>	<b>86.10</b>	<b>231.82</b>	
2019 年					
项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产/收益相关
南京市软件和信息服务业 发展专项资金	80.00	-	-	80.00	与收益相关
“创聚江宁”创新型企业 家培育计划项目资助资金	120.00	-	74.18	45.83	与资产、收益 相关
<b>合计</b>	<b>200.00</b>	<b>-</b>	<b>74.18</b>	<b>125.83</b>	
2018 年					
项目	期初余额	本期新增	本期计入	期末余额	与资产/收益

		补助金额	其他收益 金额		相关
南京市软件和信息服务发展专项资金	-	80.00	-	80.00	与收益相关
“创聚江宁”创新型企业 家培育计划项目资助资金	-	120.00	-	120.00	与资产、收益 相关
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>200.00</b>	<b>-</b>	<b>200.00</b>	

报告期内，“创聚江宁”创新型企业家培育计划项目资助资金共 300 万元，其中与资产相关的金额 28.57 万元，在相关资产使用寿命内（10 年内）分期计入其他收益；与收益相关的金额 271.43 万元，一般按照实际使用进度计入其他收益。

南京市软件和信息服务发展专项资金待满足条件后一次性计入其他收益。

2020 年 7 月，公司收到中小微企业稳定发展措施专项资金 12.10 万元，全部与资产相关，在相关资产使用寿命内（5 年内）分期计入其他收益。

## 2) 递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税负债具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下合并	624.13	156.03	34.23	8.56	-	-
<b>合计</b>	<b>624.13</b>	<b>156.03</b>	<b>34.23</b>	<b>8.56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

报告期各期末，公司递延所得税负债分别为 0.00 万元、8.56 万元和 156.03 万元，占非流动负债的比例分别为 0.00%、2.27%和 40.23%，主要为非同一控制下合并未经抵消的应纳税暂时性差异。

## （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	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	2.40	1.35	1.74

速动比率（倍）	2.14	1.13	1.55
资产负债率（合并）	25.89%	42.59%	38.16%
资产负债率（母公司）	21.79%	33.99%	35.59%
<b>财务指标</b>	<b>2020年</b>	<b>2019年</b>	<b>2018年</b>
息税折旧摊销前利润（万元）	13,650.53	11,486.23	6,276.67
利息保障倍数（倍）	291.09	417.11	121.46

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.74、1.35 和 2.40，速动比率分别为 1.55、1.13 和 2.14，均超过 1；公司资产负债率（合并）分别为 38.16%、42.59% 和 25.89%，资产负债率（合并）相对较低；公司利息保障倍数较高，2020 年达到 291.09 倍。综上，公司目前整体偿债能力较强。

## 2、偿债能力指标与同行业可比上市公司比较分析

公司与可比同行业上市公司的主要偿债指标对比分析如下：

项目	公司名称	2020年	2019年	2018年
流动比率（倍）	普门科技	7.22	8.76	5.41
	伟思医疗	11.03	1.99	1.96
	翔宇医疗	3.36	3.78	3.30
	<b>平均值</b>	<b>7.20</b>	<b>4.84</b>	<b>3.56</b>
	<b>麦澜德</b>	<b>2.40</b>	<b>1.35</b>	<b>1.74</b>
速动比率（倍）	普门科技	6.67	8.31	5.05
	伟思医疗	10.74	1.77	1.75
	翔宇医疗	2.71	2.80	2.23
	<b>平均值</b>	<b>6.70</b>	<b>4.29</b>	<b>3.01</b>
	<b>麦澜德</b>	<b>2.14</b>	<b>1.13</b>	<b>1.55</b>
资产负债率（合并）	普门科技	11.32%	10.97%	17.68%
	伟思医疗	8.40%	36.95%	37.89%
	翔宇医疗	24.27%	24.42%	26.12%
	<b>平均值</b>	<b>14.67%</b>	<b>24.11%</b>	<b>27.23%</b>
	<b>麦澜德</b>	<b>25.89%</b>	<b>42.59%</b>	<b>38.16%</b>

注：数据来源于 Wind 资讯及上市公司对外披露的招股说明书和定期报告。

报告期内，公司流动比率和速动比率均低于同行业可比上市公司平均水平，资产负债率（合并）高于同行业可比上市公司平均水平。由于同行业可比公司经

营规模、盈利水平、负债结构及资本实力与公司存在差异，故其流动比率、速动比率及资产负债率（合并）与公司存在差异。2020年，公司通过加强存货、应收账款及负债的管理，提升了公司的流动比率及速动比率，降低了公司的资产负债率（合并）。

### 十三、流动性与持续经营能力分析

#### （一）报告期股利分配情况

报告期内，公司股利分配情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
现金分红	4,274.00	7,500.00	1,500.00

2018年1月，公司召开股东会并作出决议，同意将2017年度可供分配利润中的1,500.00万元按比例进行分配，共派发现金股利1,500.00万元，并及时代扣代缴个人所得税。

2019年1月，公司召开股东会并作出决议，同意分配公司2018年度利润1,500.00万元，共派发现金股利1,500.00万元，并及时代扣代缴个人所得税。

2019年12月，公司召开股东会并作出决议，同意将截止2019年9月30日的可供分配利润中的6,000.00万元按比例进行分配，共派发现金股利6,000.00万元并及时代扣代缴个人所得税。

2020年7月，公司召开股东会作出决议，同意《2019年度利润分配方案的议案》，共派发现金股利4,274.00万元并及时代扣代缴个人所得税。

报告期内，公司股利分配方案均符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。

#### （二）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	13,109.51	10,446.37	8,130.54
投资活动产生的现金流量净额	-2,450.13	3,672.53	-12,220.47
筹资活动产生的现金流量净额	-5,872.50	-6,749.13	5,509.85

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,786.88</b>	<b>7,369.77</b>	<b>1,419.92</b>

## 1、经营活动产生的现金流量分析

### (1) 公司经营活动现金流量变动分析

报告期内，经营活动产生的现金流量变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年		2019 年		2018 年
	金额	变动率	金额	变动率	
<b>一、经营活动现金流入</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金	36,067.80	21.32%	29,730.52	63.54%	18,179.11
收到的税费返还	1,354.32	22.04%	1,109.74	23.70%	897.12
收到其他与经营活动有关的现金	1,281.29	509.48%	210.23	-28.46%	293.85
<b>小计</b>	<b>38,703.41</b>	<b>24.65%</b>	<b>31,050.49</b>	<b>60.30%</b>	<b>19,370.08</b>
<b>二、经营活动现金流出</b>					
购买商品、接受劳务支付的现金	7,787.02	11.27%	6,998.41	83.23%	3,819.54
支付给职工以及为职工支付的现金	7,958.46	41.97%	5,605.57	110.43%	2,663.91
支付的各项税费	4,822.35	16.58%	4,136.59	90.91%	2,166.80
支付其他与经营活动有关的现金	5,026.07	30.09%	3,863.54	49.21%	2,589.30
<b>小计</b>	<b>25,593.90</b>	<b>24.22%</b>	<b>20,604.12</b>	<b>83.32%</b>	<b>11,239.54</b>
<b>三、经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,109.51</b>	<b>25.49%</b>	<b>10,446.37</b>	<b>28.48%</b>	<b>8,130.54</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 8,130.54 万元、10,446.37 万元和 13,109.51 万元，逐年增加，主要系公司营业收入规模逐年稳步增长，应收账款回款情况良好，公司销售商品、提供劳务收到的现金逐年稳步增加所致。

### (2) 经营活动产生的现金流量净额与净利润差异分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量和净利润的差异如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
<b>当期净利润</b>	<b>11,227.45</b>	<b>10,106.38</b>	<b>5,518.40</b>
加：资产减值准备	49.58	112.22	5.22

项目	2020年	2019年	2018年
固定资产折旧、油气资产折耗	583.11	257.19	87.42
无形资产摊销	55.56	0.49	-
长期待摊费用摊销	83.44	70.51	70.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-0.14	7.01	-
财务费用	72.93	69.28	50.38
投资损失	-389.90	-449.67	-137.43
递延所得税资产减少	144.40	-391.53	-203.29
递延所得税负债增加	-9.96	-3.94	-
存货的减少	314.22	-1,208.60	-673.51
经营性应收项目的减少	-124.50	-1,925.78	-76.14
经营性应付项目的增加	-99.56	3,287.27	3,488.97
其他	1,202.88	515.52	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,109.51</b>	<b>10,446.37</b>	<b>8,130.54</b>
<b>经营活动现金流量与净利润的差额</b>	<b>1,882.06</b>	<b>339.99</b>	<b>2,612.14</b>

## 2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，投资活动产生的现金流量变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年
	金额	变动率	金额	变动率	
<b>一、投资活动产生的现金流入</b>					
收回投资收到的现金	103,943.70	86.68%	55,680.00	105.92%	27,040.00
取得投资收益收到的现金	338.68	-18.85%	417.35	326.76%	97.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.78	-11.06%	2.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-100.00%	50.85	-	-
<b>小计</b>	<b>104,284.16</b>	<b>85.72%</b>	<b>56,150.20</b>	<b>106.91%</b>	<b>27,137.80</b>
<b>二、投资活动产生的现金流出</b>					
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,591.12	-43.28%	4,567.92	-27.70%	6,318.27
投资支付的现金	103,943.70	117.09%	47,880.00	44.92%	33,040.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	199.47	570.48%	29.75	-	-
<b>小计</b>	<b>106,734.29</b>	<b>103.39%</b>	<b>52,477.67</b>	<b>33.33%</b>	<b>39,358.27</b>

项目	2020年		2019年		2018年
	金额	变动率	金额	变动率	
投资活动产生的现金流量净额	-2,450.13	-166.72%	3,672.53	-130.05%	-12,220.47

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-12,220.47万元、3,672.53万元和-2,450.13万元。公司2018年投资活动现金流出金额较大，主要系2018年公司为提高资金使用效率而购买理财产品，2018年末仍有7800万元理财产品尚未到期赎回；公司为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额较大所致。公司2019年投资活动现金流入金额较大，主要系2018年末7800万元理财产品到期于2019年赎回所致。2020年投资活动现金流出金额较大，主要系公司为购建固定资产、无形资产和其他长期资产继续支付现金所致。

### 3、筹资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2020年		2019年		2018年
	金额	变动率	金额	变动率	
<b>一、筹资活动产生的现金流入</b>					
吸收投资收到的现金	524.00	172.92%	192.00	-96.16%	5,006.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	76.00	-	-	-100.00%	6.00
取得借款收到的现金	1,608.29	-40.99%	2,725.37	32.84%	2,051.63
<b>小计</b>	<b>2,132.29</b>	<b>-26.91%</b>	<b>2,917.37</b>	<b>-58.66%</b>	<b>7,057.63</b>
<b>二、筹资活动产生的现金流出</b>					
偿还债务支付的现金	2,502.39	-20.53%	3,149.04	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,412.40	-16.80%	6,505.46	320.31%	1,547.78
其中：子公司支付给少数股东的现金	-	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	90.00	650.00%	12.00	-	-
<b>小计</b>	<b>8,004.79</b>	<b>-17.19%</b>	<b>9,666.50</b>	<b>524.54%</b>	<b>1,547.78</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,872.50</b>	<b>-12.99%</b>	<b>-6,749.13</b>	<b>-222.49%</b>	<b>5,509.85</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为5,509.85万元、-6,749.13万元和-5,872.50万元。2018年公司筹资活动现金流入金额较大，主要系2018年公司引入外部股东，吸收投资收到的现金金额较大。2019年和2020年，公司筹资活动现金流出金额较大，主要系公司对股东进行现金分红所致。



### （三）持续经营能力分析

公司主要从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务，相关产品主要有盆底及产后康复设备、耗材及配件、信息化产品等，广泛应用于医疗机构的妇产科、妇保科、妇科、盆底康复中心以及月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构。

自成立以来，公司始终以“创造极致健康体验”为使命，以成为“专注于女性健康与美的世界级医疗健康公司”为愿景，以医疗健康设备、耗材、信息化产品的自主研发能力为基石，致力于为女性全生命周期的常见病、多发病提供技术领先、模式创新、安全有效的整体解决方案，持续推出高品质、智能化的医疗健康产品，全面打造系统性、高效能的业务服务体系。

基于在盆底及产后康复领域深耕多年的行业经验、技术积累以及丰富的渠道资源、强大的组织搭建能力，公司积极延伸布局运动康复、女性生殖康复、营养及健康管理等领域，研发出手功能康复训练系统、电超声治疗仪、超声波子宫复旧仪、人体成分健康管理分析仪等产品，将为公司未来业绩持续快速增长提供新动力。

报告期内，公司经营情况良好，营业收入和净利润均保持稳定增长态势，不存在下列对持续盈利能力构成重大不利影响的因素：

- 1、公司的业务和产品定位已经或者将发生重大变化，并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；
- 2、公司报告期经营策略已经或者将发生重大变化，并对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；
- 3、公司未来经营计划对公司的持续盈利能力构成重大不利影响；
- 4、其他可能对公司持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

公司存在影响未来持续盈利能力的风险因素，已在本招股说明书“第四节风险因素”进行了分析和披露。

综上，公司不存在对持续盈利能力构成重大不利影响的情形，公司具备持续盈利能力。

#### **（四）流动性风险分析**

报告期内，公司净利润分别为 5,518.40 万元、10,106.38 万元和 11,227.45 万元，公司经营活动产生的现金流量分别为 8,130.54 万元、10,446.37 万元和 13,109.51 万元，公司经营活动能够持续产生现金净流入。报告期内，公司吸收投资收到的现金合计为 5,722.00 万元，取得借款收到的现金合计 6,385.30 万元。报告期内，公司主要通过自身经营活动赚取的利润、股权融资以及银行借款获得公司发展所需资金。

公司未来需偿还的负债主要为应付账款、合同负债、应付职工薪酬等经营性负债以及银行借款等金融负债。截至 2020 年末，公司应付账款余额为 1,047.35 万元，合同负债余额为 2,440.08 万元，应付职工薪酬为 2,090.14 万元、短期借款余额为 734.81 万元。截至 2020 年末，公司货币资金余额为 14,981.93 万元，从资金状况来看，公司偿债风险较低。

为降低流动性风险，公司已从 2020 年开始加强了对应收账款余额和存货余额的管理以加快应收账款和存货的周转速度。

### **十四、公司资本性支出事项**

#### **（一）报告期内的重大投资或资本性支出情况**

##### **1、购置生产经营所需固定资产**

报告期内，发行人根据生产经营需要购置办公楼、设备等固定资产。报告期内，发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 6,318.27 万元、4,567.92 万元和 2,591.12 万元。

##### **2、收购股权**

报告期内，发行人因业务发展需要，收购欧宝祥、一票医疗及麦豆健康控股权，具体情况如下：

##### **（1）收购欧宝祥**

##### **1) 交易背景**

欧宝祥系一家专业从事注塑加工业务的公司。自设立至本次收购前，欧宝祥

一直为发行人的耗材生产提供注塑件的外协定制服务。

近年来，发行人业务规模增长迅速，耗材需求量不断攀升，耗材产品的注塑外协需求进一步增长。同时，注塑环节系发行人耗材产品生产流程的重要环节之一，直接关系到耗材的最终产品质量。因此，为满足业务发展需求、保证耗材的稳定供应、同时确保耗材的产品质量不受影响，发行人决议通过增资控股的方式收购欧宝祥。

## 2) 履行的法律程序

2019年5月5日，麦澜德有限召开股东会，审议通过公司对欧宝祥进行投资的议案。

2019年5月5日，欧宝祥召开股东会，审议通过变更注册资本的议案，新增注册资本208.163265万元由麦澜德有限以现金方式全额认缴，增资价格为2.13元/注册资本。同日，麦澜德有限与欧宝祥、高峻签署《新增注册资本认购协议》。

本次增资的具体情况如下：

序号	增资人	增资方式	增资金额 (万元)	增资价格	认购注册资本 (万元)
1	麦澜德有限	货币	443.481429	2.13元/注册资本	208.163265

2019年6月13日，欧宝祥完成本次增资的工商变更程序。本次增资完成后，发行人持有欧宝祥51%的股权，为欧宝祥控股股东。

本次增资前后欧宝祥的股权变动情况如下：

本次增资前 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	本次增资后 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例
高峻	140	70.00%	麦澜德	208.163265	51.00%
王有标	40	20.00%	高峻	140.000000	34.30%
陈俊钢	20	10.00%	王有标	40.000000	9.80%
-	-	-	陈俊钢	20.000000	4.90%
<b>合计</b>	<b>200</b>	<b>100.00%</b>	<b>合计</b>	<b>408.163265</b>	<b>100.00%</b>

## 3) 定价依据

2019年4月25日，天衡会计师就欧宝祥2019年1-2月的财务报表出具《审计报告》（天衡审字[2019]00595号）。2019年4月26日，天健兴业就本次增

资出具《资产评估报告》（天兴苏评报字[2019]第 0069 号），根据收益法评估结果，截至 2019 年 2 月 28 日欧宝祥全部股东价值为 311.59 万元，较账面净资产 185.50 万元增值 126.09 万元，增值率为 67.97%。

发行人增资控股欧宝祥的定价系以上述评估值为基础，同时结合欧宝祥的财务情况及未来盈利情况，由各方协商并最终确定增资价格为 2.13 元/注册资本。

#### 4) 对发行人业务、管理层、实际控制人和经营业绩的影响

本次增资收购前一年，欧宝祥与发行人主要财务数据的比较情况如下：

单位：万元

期间	项目	欧宝祥①	发行人②	占比（①/②*100%）
2018 年度/ 2018 年 12 月 31 日	资产总额	524.87	19,466.02	2.70%
	资产净额	148.75	12,038.65	1.24%
	营业收入	772.16	14,343.93	5.38%
	净利润	-16.15	5,518.40	/

本次收购所涉业务购买的总资产、净资产、营业收入和净利润占发行人相应指标的比例较小，对公司的财务状况及经营业绩影响较小。

本次收购前，发行人主要从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售及服务，具备较为完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。本次交易完成后，发行人进一步完善了供应链体系，提升了公司的整体运营能力。

本次收购前后，公司的实际控制人、管理层、主营业务未发生变化。上述收购符合有关法律法规的规定，符合公司利益。

### （2）收购一粟医疗

#### 1) 交易背景

一粟医疗成立于 2018 年 5 月，系一家专注于女性生殖康复设备研发、生产和销售的公司，在聚焦超声技术应用方面具备一定的研发优势。鉴于，一粟医疗的相关技术和设备主要应用于女性生殖康复领域，与发行人盆底及产后康复设备在应用场景上具有互补性、在销售渠道上具有重合性。因此，发行人决定通过收购一粟医疗控制权横向扩充自身产品品类，并利用自身销售渠道优势进一步扩大市场空间。

2) 履行的法律程序

2020年6月5日，一粟医疗召开股东会，审议通过王凯、何祺（两人均为一粟医疗财务投资人）将其持有的一粟医疗全部股权以2.97元/注册资本的价格转让给麦澜德有限；同时麦澜德有限以2.97元/注册资本的价格向一粟医疗增资69.38万元。

本次股权转让的基本情况如下：

序号	出让人	受让人	转让份额 (万元)	转让价格 (元/注册资本)	转让金额 (万元)	关联关系
1	王凯	麦澜德有限	34	2.97	100.98	无
2	何祺		34		100.98	

本次增资的基本情况如下：

增资人	增资方式	增资金额(万元)	增资价格	认购注册资本 (万元)
麦澜德有限	货币	206.06	2.97元/注册资本	69.38

2020年7月9日，麦澜德有限召开股东会审议通过《关于公司投资深圳一粟医疗科技有限公司的议案》。

2020年7月10日，麦澜德有限与张明明、王凯、何祺、黄文健、郭心庄、曾强华签署《关于深圳一粟医疗科技有限公司之投资协议》，就麦澜德有限受让王凯、何祺股权及本次增资的相关事宜进行明确约定。

2020年7月21日，一粟医疗完成本次交易的工商变更程序。本次交易完成后，麦澜德有限持有一粟医疗51%的股权，为一粟医疗控股股东。

本次交易完成前后，一粟医疗的股权结构如下：

本次交易前 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	本次交易后 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例
张明明	76	38.00%	张明明	76	28.22%
王凯	34	17.00%	-	-	-
何祺	34	17.00%	-	-	-
黄文健	32	16.00%	黄文健	32	11.88%
曾强华	12	6.00%	曾强华	12	4.45%
郭心庄	12	6.00%	郭心庄	12	4.45%
-	-	-	麦澜德有限	137.38	51.00%

本次交易前 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	本次交易后 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例
合计	200	100.00%	合计	269.38	100.00%

### 3) 定价依据

2020年6月28日,天衡会计师就一粟医疗2020年1-5月的财务报表出具《审计报告》(天衡审字[2020]02569号)。2020年7月6日,天健兴业就本次交易出具《资产评估报告》。经资产基础法评估,一粟医疗股东全部权益价值为596.51万元,较账面净资产-45.42万元增值641.93万元,增值率为1,413.32%。评估增值率较高主要系一粟医疗无形资产评估增值所致。

本次交易的定价系依据上述评估值确定。

### 4) 对发行人业务、管理层、实际控制人和经营业绩的影响

本次增资收购前一年,一粟医疗与发行人主要财务数据的比较情况如下:

单位:万元

期间	项目	一粟医疗①	发行人②	占比(①/②*100%)
2019年度/ 2019年12月31日	资产总额	68.41	27,412.60	0.25%
	资产净额	-5.63	15,738.42	-
	营业收入	15.87	25,566.65	0.06%
	净利润	-173.08	10,106.38	-

本次收购所涉业务购买的总资产、净资产、收入和净利润占发行人相应指标的比例较小,对公司的财务状况及经营业绩影响较小。

本次收购完成后,发行人新增女性生殖康复设备产品线,研发实力得到进一步提升,并成功推出“超声波子宫复旧仪”、“盆腔养护仪”等新产品。新产品与发行人已有的盆底及产后康复设备形成良性互补,市场空间进一步拓展。

本次收购前后,公司的实际控制人、管理层、主营业务未发生变化。上述收购符合有关法律法规的规定,符合公司利益。

### (3) 收购麦豆健康控股权

#### 1) 交易背景

麦豆健康是由杨瑞嘉、史志怀、郑伟峰于2017年4月共同出资设立,设立

之初定位为采用互联网销售模式经营盆底及产后康复领域家用系列产品的公司。本次收购前，麦豆健康与发行人的控股股东、实际控制人均为杨瑞嘉、史志怀。为整合业务资源，2018年麦澜德有限收购麦豆健康控制权。

## 2) 履行的法律程序

2018年9月25日，麦豆健康召开股东会，审议同意杨瑞嘉将其持有的麦豆健康65%的出资额（计65万元）、史志怀将其持有的麦豆健康20%的出资额（计20万元）、郑伟峰将其持有的麦豆健康13%的出资额（计13万元）转让给麦澜德有限；同意郑伟峰将其持有的麦豆健康2%的出资额（计2万元）转让给吴恒龙，上述转让价格均为1元/注册资本；同意将麦豆健康注册资本由100万元增加至300万元，新增注册资本200万元，均以货币方式出资，其中由麦澜德有限出资196万元，吴恒龙出资4万元，增资价格均为1元/注册资本。

2018年9月25日，麦澜德有限召开股东会，审议通过有限公司对麦豆健康进行投资的事宜。

2018年9月28日，麦豆健康就本次转让及增资事项完成工商变更登记。本次交易完成后，发行人持有麦豆健康98%的出资额，为麦豆健康控股股东。

本次转让的基本情况如下：

出让人	受让人	转让份额 (万元)	转让金额 (万元)	转让价格 (元/注册资本)	关联关系
杨瑞嘉	麦澜德有限	65	65	1	杨瑞嘉、史志怀为发行人控股股东、实际控制人
史志怀		20	20		
郑伟峰		13	13		
郑伟峰	吴恒龙	2	2		无

本次增资的基本情况如下：

增资人	增资方式	增资金额 (万元)	增资价格	认购注册资本 (万元)
麦澜德有限	货币	196	1元/股	196
吴恒龙		4		4

本次交易完成前后，麦豆健康的股权结构变化情况如下：

本次转让前 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	本次转让后 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例
------------------	--------------	------	------------------	--------------	------

本次转让前 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例	本次转让后 股东姓名/名称	出资金额 (万元)	出资比例
杨瑞嘉	65.00	65.00%	麦澜德有限	294.00	98.00%
史志怀	20.00	20.00%	吴恒龙	6.00	2.00%
郑伟峰	15.00	15.00%	-	-	-
<b>合计</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>合计</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3) 定价依据

本次交易属于同一控制下的股权转让，且麦豆健康成立时间较短，因此本次股权转让价格参考转让方缴纳注册资本的出资额，即 1 元/注册资本。

### 4) 对发行人业务、管理层、实际控制人和经营业绩的影响

本次交易完成前，麦豆健康成立时间尚短，资产总额、资产净额、营业收入和净利润占发行人相应指标的比例极小，对公司的财务状况及经营业绩影响极小。

本次交易系杨瑞嘉、史志怀出于业务整合考虑，实施同一控制下的股权转让。本次交易完成后，公司的实际控制人、管理层、主营业务未发生变化。

报告期内，公司资本性投入对提升公司的盈利能力做出了重要的贡献。

## (二) 未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，本公司可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目的投资支出。具体投资计划详见“第九节 募集资金运用与未来发展规划”。

## (三) 重大资产业务重组事项

报告期内，公司不存在重大资产业务重组事项。

## (四) 股权收购合并事项

报告期内，公司股权收购合并事项详见本节“十四、公司资本性支出事项”之“（一）报告期内的重大投资或资本性支出情况”。



## **十五、资产负债表日后事项、承诺或有事项及其他重要事项**

### **（一）资产负债表日后事项**

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

### **（二）承诺及或有事项**

#### **1、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、或有事项**

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

### **（三）其他重要事项**

截至本招股说明书签署日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

## **十六、盈利预测**

本公司未编制盈利预测报告。

## 第九节 募集资金运用与未来发展规划

### 一、本次募集资金运用概况

#### (一) 募集资金运用概况

经公司第一届董事会第三次会议及 2020 年年度股东大会审议通过，公司本次发行股份募集资金扣除发行费用后的净额全部用于公司主营业务相关的项目。

本次募集资金到位后，公司将按照重轻急缓顺序投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资额（万元）	拟投入募集资金额（万元）	项目备案
1	麦澜德总部生产基地建设项目	36,919.00	36,919.00	江宁审批投备[2021]130 号
2	研发中心建设项目	15,167.33	15,167.33	江宁审批投备[2021]64 号
3	营销服务及信息化建设项目	5,291.61	5,291.61	江宁审批投备[2021]77 号
合计		<b>57,377.94</b>	<b>57,377.94</b>	-

若本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）不能满足上述拟投资项目的资金需求，缺口部分将由公司自筹资金予以解决；若本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）超过上述拟投资项目的资金需求，多余部分公司将用于补充与公司主营业务相关的营运资金或根据监管部门的有关规定使用。本次发行募集资金到位之前，公司将根据上述项目实施进度以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再以部分募集资金置换先前投入的自筹资金。

#### (二) 募集资金使用管理

2021 年 2 月 10 日及 2021 年 3 月 2 日，公司分别召开第一届董事会第三次会议、2020 年年度股东大会审议通过《南京麦澜德医疗科技股份有限公司募集资金管理制度》，对上市后募集资金的存储、使用、管理及信息披露等进行详细规定。

公司将严格按照该制度的相关规定，将本次发行募集资金存放于董事会决定的专项账户进行集中管理，做到专款专用，并接受保荐机构、存放募集资金的商业银行、证券交易所和其他有权部门的监督。同时，公司将在募集资金到位后，按照证券交易所的规定及时与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管

协议，并积极督促商业银行履行相关协议。

### **（三）募集资金投资项目与公司主营业务、核心技术的关系**

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务、核心技术及业务模式进行。项目实施后，有助于进一步扩大公司产品组装和供给能力，增强自主研发和科技创新能力，提升营销服务能力和品牌知名度，进而巩固公司在盆底及产后康复领域的市场地位和竞争优势。

### **（四）募集资金投资项目实施主体及选址**

本次募集资金投资项目将以本公司为实施主体，拟建于南京江宁高新技术产业开发区华德仓储项目地块以东、乾德路以西、规划现状以南、华林路以北，地块总面积约 44 亩，规划用途为二类工业用地。

截至本招股说明书签署日，公司已与南京江宁高新技术产业开发区管理委员会签署《关于总部研发及生产基地项目的投资协议》，明确了项目用地有关信息。

发行人目前就募投项目用地事项积极与当地政府主管部门进行沟通，持续跟踪募投项目用地具体进展情况，确保不影响募投项目的实施。

### **（五）募集资金投资项目实施后对公司同业竞争和独立性的影响**

本次募集资金投资项目与公司主营业务密切相关，且均由公司自主实施，项目实施后不会新增同业竞争，亦不会存在对公司独立性产生不利影响的情形。

## **二、募集资金的运用情况**

### **（一）麦澜德总部生产基地建设项目**

#### **1、项目概述**

为进一步扩大公司现有盆底及产后康复类产品的供给能力，提升快速响应客户订单与交付能力，并对公司研发的新产品进行产业化生产，丰富公司产品的生产线，公司拟在南京江宁高新技术产业开发区建设一个集组装、调试和仓储物流为一体的现代化总部生产基地，项目实施主体为本公司，项目总投资为 36,919.00 万元。

## 2、项目必要性

### (1) 提升现有产品供给能力，满足快速增长的市场需求

随着居民人均可支配收入水平逐年提高、健康意识显著增强以及国家产业政策的大力支持，我国盆底及产后康复器械的市场需求保持快速增长。近年来，公司产品凭借过硬的品质和高技术含量获得了市场高度认可，品牌知名度和市场影响力显著提升，产品销售量逐年增长，业务规模呈现快速增长态势。目前，公司亟需进一步提升现有产品供给能力，以更好地满足不断扩大的市场需求。

本项目的实施将有效提升现有产品的供给能力，有利于满足快速增长的市场需求，有助于保持快速响应客户需求的供货速度，支持公司业务规模的快速增长。

### (2) 丰富产品种类，满足新产品生产需要

公司聚焦于女性健康与美的领域，致力于发展成为专注于女性健康与美的世界级医疗健康公司。近年来，公司主要从事盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务，形成了完备的产品线，积累了多项核心技术，业务规模快速增长。在此基础上，公司积极布局女性生殖康复、营养及健康管理、医疗美容等领域，开发出多款新产品，不断丰富公司产品结构，以更好地支撑公司可持续健康发展。未来随着新产品上市的需要，在现有供给能力不能满足现有产品市场需求的情况下，更不能满足未来新产品上市的需要，新产品的上市和投产需要在现有供给能力的基础上进行扩充。

本项目的实施将有助于公司快速对新产品进行产业化，不断丰富公司产品种类，满足新产品实现生产经营的需要，保障新产品的市场供应能力，进而满足市场需求。

### (3) 提高整体装备水平，巩固公司竞争优势

近年来，公司业务发展较快，受限于目前的生产条件，部分工序自动化程度较低，部分工艺和管理流程不完善，已不能满足日益增长的生产需求。通过生产基地建设项目的实施，公司将优化产品的生产、组装、调试等流程，从而提高生产效率，降低单位生产成本。同时，公司通过购置先进的生产和测试设备，有效提高整体装备水平，为进一步提升产品质量提供更加可靠的保障。

本项目的实施将有助于完善生产工艺和管理流程，提高整体装备水平，提升生产效率和产品质量，满足快速增长的市场需求，巩固公司竞争优势。

### 3、项目可行性

#### (1) 项目实施符合国家产业政策方向

近年来，我国陆续发布多项支持医疗器械行业发展的相关政策，鼓励和支持推进医疗器械国产化，着重提高国产医疗器械的创新能力和产业化水平。2013年10月，国务院印发《关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发[2013]40号），提出支持自主知识产权药品、医疗器械和其他相关健康产品的研发制造和应用，支持创新药物、医疗器械、新型生物医药材料研发和产业化，提高具有自主知识产权的医学设备、材料、保健用品的国内市场占有率和国际竞争力。2016年8月，国务院印发《“十三五”国家科技创新规划》（国发[2016]43号），提出加快慢病筛查、智慧医疗、主动健康等关键技术突破，加强疾病防治技术普及推广和临床新技术新产品转化应用。2016年10月，中共中央、国务院印发《“健康中国2030”规划纲要》，提出加快医疗器械转型升级，提高具有自主知识产权的医学诊疗设备、医用材料的国际竞争力；加快发展康复辅助器具产业，增强自主创新能力。

上述产业政策为促进医疗器械行业健康快速发展创造了良好的政策环境，将有力推动行业内企业的技术进步，提升行业的产业化水平。本项目的实施符合国家产业政策方向，属于相关政策大力支持的范围。

#### (2) 市场需求持续快速增长

近年来，随着国民经济快速发展，我国居民人均可支配收入水平逐年提高，居民健康意识亦不断增强，同时受产业政策支持、人口老龄化趋势日益严重、全面二孩政策落地等因素影响，我国医疗健康服务需求持续快速增长，盆底及产后康复器械市场规模不断扩大。

快速增长的市场需求以及公司在盆底及产后康复领域领先市场地位，为本项目的实施奠定了良好的市场基础。

### (3) 公司具有丰富的技术储备

公司非常重视研发工作，坚持以科技创新驱动发展，依托江苏省盆底康复工程技术研究中心、江苏省工业设计中心、南京市盆底康复诊疗系统工程研究中心、南京市工程技术研究中心及南京市博士后创新实践基地等研发创新平台，持续进行高效的技术创新和产品研发。经过多年不断发展，公司组建了一支创新能力强、专业结构合理、研发经验丰富的复合型人才队伍，在盆底及产后康复领域积累了丰富的技术储备，为构建公司产品的核心竞争力和市场竞争优势奠定了技术基础。截至本招股说明书签署日，公司及子公司已取得 8 项国内授权发明专利、1 项国际授权发明专利、实用新型专利 49 项、外观设计专利 42 项、35 项软件著作权，多项发明专利处于实质审查阶段。公司丰富的技术储备为本项目的实施提供了充足的技术保障。

### (4) 公司拥有专业的营销服务体系和丰富的营销服务经验

经过多年不断发展，公司目前拥有一支经验丰富、能力较强的营销服务团队，在产品销售、渠道运营、营销服务等方面的经验非常丰富，能够及时快速响应客户需求。公司形成了完整的市场营销和客户服务管理体系，与全国主要销售区域的经销商建立了良好的合作关系，营销网络已覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市。公司专业的营销服务体系和丰富的营销服务经验，为本项目的实施提供了重要的制度和经验支持。

## 4、项目投资概算

本项目总投资 36,919.00 万元，具体投资构成如下表所示：

序号	投资构成	投资金额（万元）	占总投资的比例（%）
1	建筑工程费	26,830.00	72.67
2	设备购置费	3,488.00	9.45
3	安装工程费	174.40	0.47
4	工程建设其它费用	308.30	0.84
5	预备费	1,848.04	5.01
6	铺底流动资金	4,270.26	11.57
<b>项目总投资</b>		<b>36,919.00</b>	<b>100.00</b>

## 5、项目实施规划

本项目建设期为3年，具体实施进度如下表所示：

序号	内容	第1年				第2年				第3年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	前期论证	■											
2	场地建设		■	■	■	■	■	■	■	■			
3	场地装修								■	■	■		
4	设备购置									■	■	■	
5	设备安装										■	■	■
6	人员招聘与培训											■	■
7	项目运行												■

## 6、项目的环保情况

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021年版）》，本项目不属于需要办理环境影响评价的行业范畴。

## 7、项目的核准或备案情况

本项目已在江苏省投资项目在线审批监管平台备案，并取得《江苏省投资项目备案证》，备案证号：江宁审批投备[2021]130号。

## 8、项目经济效益分析

本项目拟定建设期为3年，运营1年后进入稳定经营期，进入稳定经营期后将预计每年增加销售收入43,750.00万元。本项目主要经济指标如下：

项目	指标
净现值（万元，税后）	48,523.40
内部收益率（税后）	29.18%
静态投资回收期（年）	5.97
动态投资回收期（年）	6.84

### （二）研发中心建设项目

#### 1、项目概述

为进一步增强公司研发实力，丰富公司技术和产品储备，公司拟投资

15,167.33 万元新建研发中心，增加研发设备投入，引进高水平专业人才。项目投入资金主要用于建设研发办公场所、购置研发设备，并在现有技术积累的基础上结合市场需求进行各产品线新产品的研发。

## 2、项目必要性

### (1) 增强研发实力，提升市场竞争力

对于医疗器械企业而言，研发能力是衡量企业核心竞争力的重要因素，增强研发能力和自主创新能力是其保持和巩固市场竞争地位的必然选择。公司在盆底及产后康复领域深耕多年，积累了多项核心技术，但是在研发方面存在研发设备不齐、研发团队规模不够、软硬件环境无法满足研发需求等问题，整体的研发能力有待进一步增强。

通过本项目的实施，公司将在南京总部建立面积为 5,000.00 平方米的研发中心，购置研发设备、招聘研发人才等。本项目的实施将为研发工作提供高标准的研究环境、先进的研发设备和强大的人才支持，有利于增强公司研发实力，进而提升公司的市场竞争力。

### (2) 丰富产品储备，满足市场需求

公司聚焦于女性健康与美的领域，致力于为女性全生命周期的常见病、多发病提供医疗器械产品和整体解决方案。公司坚持以市场需求为导向，在盆底及产后康复领域形成了较为完备的产品线，取得了良好的经营成果。

公司兼顾当前的发展需求和长远目标，将在现有产品的基础上，通过对与公司现有业务密切相关项目的研发，加快在女性生殖康复、营养及健康管理、医疗美容等领域的布局，尽快实现公司产品的多样化。项目的顺利实施将优化和拓展公司产品品类，进一步丰富了产品储备，为未来可持续健康发展奠定坚实的产品基础。

### (3) 提高研发效率，缩短产品开发周期

对于医疗器械企业而言，在时间上早于其竞争对手取得相同或相似功能产品的注册证具有重要意义，在市场竞争中很可能处于有利位置。本项目的顺利实施将引进更多高水平的专业人才，进一步壮大研发人才团队，并使人才结构得以优



化；同时将为项目研发提供更加先进的研发设备、更加完善的研发体系，有利于提高研发效率，缩短产品开发周期，进而使得公司在竞争中拥有市场先占优势。

### 3、项目可行性

#### （1）专业的研发管理团队

公司非常重视研发人才队伍建设，通过不断引进和培养高素质人才，建立了一支创新能力强、专业结构合理、研发经验丰富的研发团队，专业背景涵盖临床医学、生物、材料、机械、电子信息化等多学科领域。截至 2020 年 12 月 31 日，公司研发人员共计 113 名，占公司员工总数的 24.84%。公司主要管理人员在盆底及产后康复领域从业多年，对市场需求和技术发展趋势有着深刻的理解力和敏锐的洞察力，在人才队伍建设、新产品开发、研发项目管理、市场推广等方面具有丰富的实践经验，并在实际运营中取得了较好的经营成果。

公司专业能力强、结构合理的技术研发人才以及业务经验丰富的管理人员为本项目的顺利实施提供了人才保障。

#### （2）丰富的技术积累

自成立至今，公司一直围绕女性健康与美的领域进行高效的技术创新和产品研发。经过多年发展及研发投入，公司在盆底及产后康复领域积累了多项核心技术，成功打破国外企业对盆底康复诊疗系统的行业垄断。同时，公司凭借在盆底及产后康复领域积累的研发经验，以市场需求为导向，积极布局女性生殖康复、营养及健康管理、医疗美容等领域，为未来业务发展进行技术储备。

公司的产品生物刺激反馈仪、盆底表面肌电分析及生物反馈训练系统（盆底表面肌电分析系统）分别被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品，盆底分级诊疗系统入选南京市工业和信息化局《南京市 2019 年创新产品推广示范推荐目录》。公司丰富的技术积累和实力为本项目的顺利实施提供了技术保障。

#### （3）完善的研发管理体系

公司制定了研发项目管理制度及程序控制相关文件，以规范研发项目管理程序，保障研发项目顺利推进。公司建立并不断完善研发项目和人员评价机制，根据项目研发效果和进展以及人员考核情况予以相应的物质和精神激励。同时，公

司主要研发人员通过员工持股平台间接持有公司股份，使其个人利益与公司利益保持一致。完善的研发管理体系和薪酬激励制度为本项目的顺利实施提供了制度保障。

#### 4、项目投资概算

本项目总投资 15,167.33 万元，具体投资构成如下表所示：

序号	投资构成	投资金额（万元）	占总投资的比例（%）
1	建筑工程费	2,350.00	15.49
2	设备购置费	4,780.05	31.52
3	安装工程费	239.00	1.58
4	工程建设其它费用	128.43	0.85
5	预备费	449.85	2.97
6	项目实施费	7,220.00	47.60
项目总投资		<b>15,167.33</b>	<b>100.00</b>

#### 5、项目实施规划

本项目建设期为 3 年，具体实施进度如下表所示：

序号	内容	T+1 年				T+2 年				T+3 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	前期论证	■											
2	场地建设		■	■	■	■	■	■	■	■			
3	场地装修									■	■		
4	设备购置										■	■	
5	设备安装											■	■
6	项目运行												■
7	人员招聘与培训		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

#### 6、项目的环保情况

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，本项目不属于需要办理环境影响评价的行业范畴。

#### 7、项目的核准或备案情况

本项目已在江苏省投资项目在线审批监管平台备案，并取得《江苏省投资项

目备案证》，备案证号：江宁审批投备[2021]64号。

## **8、项目经济效益分析**

本项目不直接产生经济效益，其效益将从公司经营业绩的提升方面间接体现，不单独进行效益测算。本项目实施将显著增强公司自主研发能力，增强公司核心竞争力。

### **(三) 营销服务及信息化建设项目**

#### **1、项目概述**

为进一步完善公司现有营销网络，增强市场营销能力和客户服务能力，提升品牌知名度和信息化水平，公司拟投资 5,291.61 万元用于实施营销服务及信息化建设项目。本项目建设的主要内容包括：在南京总部建设展示中心、培训中心，为客户提供产品展示、行业指导和培训；购置所需的设备和软件、招聘、培训销售及技术支持人员；加大品牌建设和市场推广投入，强化品牌建设及营销推广力度；对信息系统进行升级和完善，包括对 ERP 及 OA 系统进行升级改造，并新增 CRM、PLM 系统。

#### **2、项目必要性**

##### **(1) 增强营销服务能力，促进业务规模增长**

随着居民人均可支配收入水平逐年提高、健康意识显著增强，并受到国家产业政策的大力支持，我国盆底及产后康复行业市场规模呈现快速增长态势，公司业务亦进入快速发展阶段；同时，公司坚持以市场需求为导向，不断加大新产品研发力度，产品线逐渐丰富。因此，为抓住市场发展机遇，促进产品销售，公司拟在现有营销网络的基础上，进一步完善和优化营销网络。本项目的实施有利于公司扩大营销网络覆盖区域，提升产品覆盖区域的渗透率，增强营销服务能力；有利于为经销商提供及时的市场信息和技术服务支持，进而强化与经销商之间的合作；有利于增强对客户需求的反应能力，提升客户的满意度。

##### **(2) 加强市场推广建设，提升品牌竞争力**

品牌知名度是医疗器械企业综合实力的集中体现。品牌知名度较高的医疗器械企业通常具有较强的综合实力，其产品的安全性、有效性、使用便捷性等更容

易得到各级医疗机构的认可。公司将以营销网络依托,积极通过展会、学术会议、行业会议等形式加强市场推广建设,提升公司品牌知名度和竞争力。通过加强市场推广建设有利于提升品牌形象、增强品牌影响力,进而促进产品销售的快速增长,进一步提升公司产品的市场占有率。

### (3) 完善信息化系统建设,提升公司管理水平

公司业务目前处于快速发展阶段,现有信息化系统已无法满足未来业务发展需要。因此,公司亟需对信息化管理系统升级和完善,包括对 ERP、OA 系统进行升级改造,新增 CRM、PLM 系统,引进专业的信息化人才,提升信息化水平。本项目的实施有利于公司实现生产的精益化、管理的精细化以及业务系统的集成化,有效提升公司整体的管理水平和运营效率,从而促进公司各项业务持续健康发展。

## 3、项目可行性

### (1) 公司产品获得市场的高度认可

公司聚焦于女性健康与美的领域,致力于为女性全生命周期的常见病、多发病提供医疗健康产品和整体解决方案。自成立以来,公司始终坚持以客户价值为核心、以市场需求为导向、以科技创新为驱动,依托南京市企业技术中心、江苏省盆底康复工程技术研究中心、等研发创新平台,一直专注于盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售和服务,不断提高国产产品技术水平和市场占有率。

公司高度重视产品质量管理工作,严格按照相关法律法规、标准建立了涵盖研发、采购、生产、检验和销售等各个环节的质量管理体系,已通过 ISO9001、ISO13485 质量管理体系认证,且部分产品通过了欧盟 CE 认证。

经过多年的不断发展,公司产品凭借过硬的品质和高技术含量获得了市场高度认可,在行业内树立了良好的品牌形象,为本项目的成功实施提供了有力保障和坚实基础。

### (2) 公司拥有区域覆盖较为完备的营销服务网络

经过多年的快速发展,公司形成了以经销为主的销售模式,与全国主要销售

区域的经销商建立了良好的合作关系，营销网络已覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市。公司现有的市场布局、渠道建设和管理等方面的成功经验，为本项目的实施提供了丰富的经验支持。

### (3) 公司具有专业的营销团队和丰富的营销经验

目前，公司拥有一支经验丰富、能力较强的营销服务团队，形成了完整的市场营销和客户服务管理体系。公司主要管理人员拥有在盆底及产后康复领域的多年从业经验，对行业政策、行业发展趋势有着深刻的理解，在渠道建设、营销管理等方面经验丰富。公司多年来积累的渠道运营和营销管理经验，为本项目的顺利实施提供了重要保障。

## 4、项目投资概算

本项目总投资 5,291.61 万元，具体投资构成如下表所示：

序号	投资构成	投资金额（万元）	占总投资的比例（%）
1	建筑工程费	1,645.00	31.09
2	设备购置费	3,187.70	60.24
3	安装工程费	159.39	3.01
4	预备费	299.53	5.66
项目总投资		<b>5,291.61</b>	<b>100.00</b>

## 5、项目实施规划

本项目建设期为 3 年，具体实施进度如下表所示：

序号	内容	T+1 年				T+2 年				T+3 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	前期论证	■											
2	场地建设		■	■	■	■	■	■	■	■			
3	场地装修									■	■		
4	设备购置										■	■	
5	设备安装											■	■
6	项目运行												■

## 6、项目的环保情况

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，本项目不属

于需要办理环境影响评价的行业范畴。

### **7、项目的核准或备案情况**

本项目已在江苏省投资项目在线审批监管平台备案，并取得《江苏省投资项目备案证》，备案证号：江宁审批投备[2021]77号。

### **8、项目经济效益分析**

本项目不直接产生经济效益，其效益将从公司经营业绩的提升方面间接体现，不单独进行效益测算。本项目实施将增强公司的市场营销能力和服务客户的能力，完善信息化管理系统，提高公司的综合管理水平，从而进一步巩固公司的行业地位和市场影响力。

## **三、公司制定的战略规划**

### **（一）公司发展战略**

公司坚持以客户价值为核心、以市场需求为导向、以科技创新为驱动，以“创造极致健康体验”为使命，聚焦于女性健康与美的领域，持续加大对技术创新和产品研发的投入，继续在盆底及产后康复领域精耕细作，并积极布局女性生殖康复、营养及健康管理、医疗美容等其他女性健康与美的领域，不断提高公司品牌知名度和影响力，积极深耕国内市场的同时开发海外市场，致力于发展成为专注于女性健康与美的世界级医疗健康公司。

### **（二）报告期内已采取的措施及实施效果**

#### **1、加大技术创新和产品研发投入**

公司始终坚持以客户价值为核心、以市场需求为导向、以科技创新为驱动，聚焦于女性健康与美的领域，凭借多年来积累的技术储备和丰富的研发经验，持续加大技术创新和产品研发投入，不断拓展盆底康复及产后恢复领域的产品线，进一步提高公司产品性能和质量、优化创新产品功能、拓展产品应用领域；同时，根据聚焦于女性健康与美的战略定位，公司积极布局女性生殖整复、营养及健康管理等领域，开发电超声治疗仪、人体成分健康管理分析系统等产品。

报告期内，公司累计研发投入 8,751.39 万元，占最近三年营业收入累计金额的 11.90%。截至本招股说明书签署日，公司已取得 I 类医疗器械备案凭证 9 项，

II类医疗器械注册证 21 项，部分产品获得欧盟 CE 认证。

## **2、加强研发和营销人才队伍建设**

作为医疗器械行业的高新技术企业，公司非常重视人才队伍建设，持续引进和培育研发、营销等方面的高水平专业人才，不断优化人才结构，进一步完善薪酬体系和激励机制，打造一支专业能力过硬、业务经验丰富的高素质人才队伍，为各项业务的发展奠定了重要的人才基础。

报告期内，随着公司品牌知名度和影响力的提升，公司研发和营销人才队伍的规模亦不断扩大。

## **3、优化营销网络并提升品牌形象**

报告期内，公司继续在盆底及产后康复领域精耕细作，产品性能和质量水平获得了市场高度认可，在业内树立了良好的品牌形象。为抓住行业大好发展机遇，增强市场营销能力和客户服务能力，进一步提升品牌形象，公司持续加强并优化营销网络建设，积极通过展会、学术会议、行业会议等形式加强市场推广建设。报告期内，公司营业收入从 2018 年度的 14,343.93 万元增至 2020 年度的 33,651.97 万元，年均复合增长率为 53.17%，实现了快速增长。

### **（三）公司未来规划采取的措施**

#### **1、技术创新和产品研发计划**

##### **（1）新建研发中心，增强研发实力**

公司坚持“预研一代、研发一代、生产一代、上市一代”的研发原则，密切关注国内外行业技术发展趋势，深入研究行业发展方向，以保持产品技术的先进性。本次募集资金投资项目“研发中心建设项目”将新建研发中心大楼、购置先进研发设备，引进高端专业人才，依托现有的核心技术积累，加大技术研发投入，加强基础临床研究及其成果的深入应用，进一步增强公司的自主创新能力和研发实力。

##### **（2）产品持续迭代升级，加大产品开发力度**

受居民人均可支配收入水平逐年提高、健康意识日益增强、人口老龄化趋势不断加剧等因素推动，我国医疗健康服务需求将保持快速增长，盆底及产后康复

领域相关产品的需求亦将快速增长。为抓住大好发展机遇，公司将持续关注市场需求，积极推进生物刺激反馈仪、盆底训练仪等核心产品的迭代升级，不断提升产品性能、优化创新产品功能、保持产品技术、功能、模式的领先优势；进一步完善筛查、诊断、治疗、训练、耗材、信息化等现有产品线，保持盆底及产后康复产品线领先。

凭借较强的技术研发优势和营销服务能力，公司盆底及产后康复相关产品已得到客户高度认可，在业内树立了良好的品牌形象，取得了一定的竞争优势和行业地位。未来，公司将依托多年来积累的技术创新和产品研发经验，从盆底及产后康复领域继续向女性生殖康复、营养及健康管理、医疗美容等女性健康与美的其他领域拓展，加大对该等领域产品的研发投入，尽快完善该等领域的产品线，提升公司在女性健康与美领域的综合竞争力。

### （3）加强外部合作，充分利用外部资源

为充分利用高等院校在前沿技术领域的科研优势，有效发挥医疗机构和临产专家在疾病诊治领域的临床经验，公司将进一步加强与高等院校、医疗机构在高新技术研发、人才培养、技术成果转化等方面进行战略合作，有效整合内外部资源，进而持续增强公司技术创新能力。

## 2、营销网络及品牌建设计划

### （1）完善营销网络布局，增强营销服务能力

公司将利用本次募集资金加强营销网络建设，并在现有营销网络的基础上，加大对营销网络的覆盖力度，增强营销网络的区域辐射能力及营销服务能力，尤其是加大对基层医疗市场的资源投入，进一步提升产品渗透率 and 市场占有率，积极扩大市场销售份额，为公司业绩的快速增长提供有效支撑。

国内市场方面，公司将在南京总部建立产品展示中心、培训中心，引进、培训销售及技术支持人员，全面提升公司的综合服务能力；海外市场方面，公司将积极引进国际化专业人才并加快对现有团队的国际化改造，在全球范围内寻找有实力的专业经销商进行合作，促进公司产品从国内市场向海外市场拓展。



## **(2) 加强品牌推广建设，打造民族自主品牌**

品牌竞争是企业间竞争的最高形式，品牌知名度的高低是企业综合竞争力的集中表现，品牌建设是一个持续的投入过程。公司在盆底及产后康复领域深耕多年，在业内树立了良好的品牌形象和较高的知名度。公司将以营销网络为依托，通过展会、学术会议、行业会议等形式不断加强市场推广建设，进一步提升品牌知名度和市场影响力，努力将“麦澜德”品牌打造成为知名的民族自主品牌。

## **3、组织和人力资源计划**

### **(1) 创建学习型组织，形成自我进化**

公司将不断加强学习型组织建设，逐步完善员工培训体系和培养机制，通过内部培训结合导师制与外部导入优秀培训资源相结合的方式形成组织自我进化，持续提高员工综合素质，推动公司持续快速健康发展。

### **(2) 打造高端人才队伍，巩固人才竞争优势**

在不断提高现有员工综合素质的基础上，公司将根据自身发展需求，制定合理的人才引进计划，通过有序引进技术研发、产品设计、市场营销、经营管理等方面的专业人才，努力打造高端人才队伍，进一步巩固人才竞争优势，以适应公司业务快速发展的需要。同时，公司将持续关注海外市场动态，适时引进国际化人才，对现有团队进行国际化改造，持续培育国际化的人才队伍，以实现民族自主品牌的国际化。

## **4、信息化建设计划**

公司将通过信息化建设项目的实施，对现有信息化管理系统进行升级和完善，并根据信息化建设要求优化管理流程、加强电子化系统的运用，实现生产、管理的精益化和精细化，提升信息化水平和管理效率。

## **5、投资并购计划**

公司将以本次发行上市为契机，积极寻求与公司主业发展相关的企业作为投资或者并购对象，整合行业前沿技术和市场资源，进一步完善技术体系、丰富产品线布局，为公司发展提供外延式增长动力。

## 第十节 投资者权益保护情况

为切实保障投资者尤其是中小投资者依法享有股东权利，加强公司与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，公司根据《公司法》、《证券法》、《科创板上市规则》等相关法律、法规、规章和规则及《公司章程》的规定，并结合公司实际情况制定了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》等相关制度，提升投资者对公司的了解和认同，实现公司价值最大化和股东利益最大化。公司关于投资者保护措施具体如下：

### 一、发行人关于投资者关系的主要安排情况

#### （一）信息披露制度和流程

公司建立了内部信息披露制度和流程，为保障投资者依法获取公司信息权利，公司已按照中国证监会及上海证券交易所相关规定，制定了《信息披露管理办法》。《信息披露管理办法》对公司信息披露管理工作做了明确规定，包括应当披露的信息与披露标准；未公开信息的传递、审核、披露流程；董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责；对外发布信息的申请、审核、发布流程等。公司将严格按照《信息披露管理办法》及相关法律法规，真实、准确、完整、及时地披露信息，保障投资者知情权。

此外，公司的其他制度如《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》等也对重要事项的信息披露作出规定，保证投资者及时获取公司重大信息。

董事会办公室是公司信息披露事务的日常工作部门，在董事会秘书直接领导下，统一负责公司的信息披露事务。

#### （二）投资者沟通渠道的建立情况

公司根据法律法规的要求，认真做好股东大会的安排组织工作，为中小股东参加股东大会创造条件，同时，公司通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，注重使用互联网络，以提高沟通效率，降低沟通成本。公司还及时更新网站中的各类信息，避免对投资者产生误导。

### **（三）未来开展投资者关系管理的规划**

公司未来将通过投资者咨询电话专线、传真、信函、网站、电子邮件等多种方式，开展日常投资者关系管理活动，公司在开展投资者关系管理活动时尽量安排投资者到公司现场参观，以增强投资者对公司的了解，公司将努力为中小投资者参加投资者关系管理活动创造条件；为分析师和基金经理的考察、调研提供便利。未来公司在认为必要的时候，将定期举行分析师会议、业绩说明会或路演活动，扩大与投资者的沟通。

## **二、发行人本次发行前后的股利分配政策**

### **（一）发行人本次发行前的股利分配政策**

按照现行有效的《公司章程》，公司的股利分配政策如下：

“公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后

2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，可以进行中期利润分配。”

## **（二）发行人本次发行后的股利分配政策**

在公司盈利以及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将实行积极、持续稳定的利润分配政策。根据上市后实施的《公司章程（草案）》，对本次发行完成后股利分配政策进行了规划，公司制定了上市后三年分红回报规划，具体如下：

### **1、利润分配原则**

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司应注重现金分红。

### **2、利润分配形式**

可以采取现金、股票或现金和股票二者相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配利润；在满足购买原材料的资金需求、可预期的重大投资计划或重大现金支出的前提下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况进行中期分红，具体方案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

### **3、利润分配具体条件**

公司在当年度盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分红；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，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%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大资金支出指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备等的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的百分之三十。

公司采取现金方式分配股利，应符合下述条件：

(1) 公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 公司累计可供分配利润为正值；

(3) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(4) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

上述现金分红条件中的第 1-3 项系公司实施现金分红条件的必备条件；经股东大会审议通过，上述现金分红条件中的第 4 项应不影响公司实施现金分红。

#### **4、现金分红比例**

原则上公司按年度将可供分配的利润进行分配，必要时公司也可以进行中期利润分配。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定、结合公司经营状况及相关规定拟定，并提交股东大会表决。

#### **5、股利分配的期间间隔**

每年度进行一次分红，在有条件的情况下，公司可以进行中期分红。

#### **6、股票股利分配的条件**

如果公司当年以现金股利方式分配的利润已经超过当年实现的可分配利润的 20%或在利润分配方案中拟通过现金股利方式分配的利润超过当年实现的可

分配利润的 20%，对于超过当年实现的可分配利润的 20% 以上的部分，公司可以采取股票股利的方式进行分配。

## **7、利润分配的决策程序和机制**

公司董事会拟定现金股利分配方案的，由股东大会经普通决议的方式表决通过；公司董事会拟定股票股利分配方案的，由股东大会经特别决议的方式表决通过。公司监事会应当对董事会编制的股利分配方案进行审核并提出书面审核意见。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事还应当对此发表独立意见。

公司若当年不进行或低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见，有关利润分配的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准，并在股东大会提案中详细论证说明原因及留存资金的具体用途，且公司需提供网络投票的方式，由股东大会以特别决议的方式表决通过。

## **8、利润分配政策的调整**

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应以股东权益保护为出发点，不得违反中国证券监督管理委员会和证券交易所的有关规定，独立董事应当对此发表独立意见，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，并在股东

大会提案中详细论证和说明原因，且公司需提供网络投票的方式，由股东大会以特别决议的方式表决通过。

### **（三）上市后股利分配规划**

公司重视对投资者的合理投资回报，执行持续、稳定的利润分配政策。根据公司 2020 年年度股东大会通过的《关于公司上市后前三年股东分红回报规划的议案》，对投资者依法享有资产收益的权利进行了相关规定。

“1、公司在上市后前三年内，将采取现金分红、股票股利或者现金分红与股票股利相结合的方式进行利润分配，并优先选择现金分红方式进行分配。在留足法定公积金后，每年以现金方式分配的利润均不低于当年实现的可分配利润的 10%。

2、如在公司上市后前三年内公司经营业绩快速增长，董事会可以在现金分红的基础上，根据公司的经营业绩与股本规模的匹配情况择机发放股票股利；也可以根据公司的盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

3、公司董事会经综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平及未来重大资金支出安排等因素后认为，公司目前发展阶段属于成长期，资金需求量较大，因此公司上市后前三年进行利润分配时，现金分红在利润分配中所占比例最低达到 20%。

4、上述利润分配后的留存未分配利润将用于补充公司生产经营所需的流动资金及投资。”

### **（四）发行前后股利分配政策的差异**

本次发行后的股利分配政策相较于本次发行前的利润分配政策，细化了利润分配决策机制与程序、利润分配政策调整的条件与程序；明确了利润分配时间间隔、利润分配具体条件等，特别是对现金分红的条件、比例等政策作出了明确规定，同时丰富了公司利润分配的方式。

发行后的利润分配政策更加重视对投资者的回馈和保护，给予投资者合理、稳定的投资回报。

### 三、发行人报告期内的股利分配情况

报告期内，发行人的股利分配情况详见“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十三、流动性与持续经营能力分析”之“（一）报告期股利分配情况”。

### 四、本次发行完成前滚存利润的分配安排

2021年3月2日，公司召开2020年年度股东大会，审议通过《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，决定本次发行上市前公司滚存的未分配利润，在本次公开发行股票后，由新老股东按持股比例共同享有。

### 五、发行人股东投票机制的建立情况

公司完善了股东投票机制，为保护投资者的合法权益，公司在《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》等规定中建立了股东大会审议相关事项中的累积投票制度、网络投票制度及中小投资者单独计票机制，明确了公司董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以公开征集股东投票权的相关规定。

#### （一）累积投票制

根据《公司章程（草案）》的规定，“股东大会就选举两名以上董事、非职工代表监事进行表决时，实行累积投票制。

前款所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。董事会应当向股东说明候选董事、监事的简历和基本情况。”

#### （二）中小投资者单独计票

根据《公司章程（草案）》“股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。”

#### （三）网络投票方式

根据《公司章程（草案）》“股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络方式，为股东参加股东大会提供便利。股东以网络投票方式进行投票表决的，按照中国证券监督管理委员会、证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司等机构的相关规定以及本章程执行。股东通过上述方式参加股东大



会的，视为出席。”

#### **（四）征集投票权**

根据《公司章程（草案）》“董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以公开征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有偿的方式征集股东投票权。公司不得对征集投票权提出最低持股比例限制。”

公司在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。

### **六、其他保护投资者合法权益的措施**

公司制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《募集资金管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部规章制度，对公司及投资者利益可能产生重大影响的事项如关联交易、重大对外投资、对外担保、募集资金使用等事项的决策程序、审批权限、风险管理、监督审查等内容进行了明确规定，健全了保护投资者的内部约束机制。

公司还制定了《独立董事工作制度》，公司独立董事按照相关法律法规的要求，勤勉尽责，维护公司整体利益，尤其是公司的中小股东利益不受侵害。公司独立董事按照相关法律法规《公司章程》及《独立董事工作制度》的规定，对非独立董事及经理层实施约束和监督，并就有关事项发表独立意见，进一步保障公司经营的科学性和公正性，保护公司全体股东尤其是中小股东的利益。

### **七、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、公司控股股东、实际控制人的承诺**

杨瑞嘉、史志怀作为公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员、核

心技术人员做出如下承诺：

“1、自发行人股票上市之日起三十六个月内，承诺人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致承诺人持有的发行人股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

自所持发行人首次公开发行股票前已发行的股份限售期满之日起四年内，承诺人每年转让的发行人首次公开发行股票前已发行的股份不超过发行人上市时所持发行人首次公开发行股票前已发行的股份总数的 25%（减持比例可以累积使用），且承诺人在担任发行人董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过承诺人直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让承诺人直接或间接持有的发行人股份。

2、发行人股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，承诺人所直接或间接持有的发行人股份的锁定期自动延长至少 6 个月。如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整。

3、承诺人所直接或间接持有的发行人全部股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整）。

4、在上述承诺履行期间，承诺人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间承诺人应继续履行上述承诺。

5、承诺人将严格遵守法律、法规和规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺的，则股份锁定期自动按该等规定或要求执行。

6、承诺人若未履行上述承诺，由此产生的收益将归公司所有，并且将在中国证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。”

## **2、公司控股股东、实际控制人的一致行动人陈彬、屠宏林、周干的承诺**

陈彬、屠宏林、周干作为公司控股股东、实际控制人的一致行动人、持股

5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员做出如下承诺：

“1、自发行人股票上市之日起三十六个月内，承诺人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致承诺人持有的发行人股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

在上述锁定期满后，承诺人在担任发行人董事、监事及高级管理人员期间，每年转让的股份不超过承诺人直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让承诺人直接或间接持有的发行人股份。

2、发行人股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，承诺人所直接或间接持有的发行人股份的锁定期自动延长至少 6 个月。如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整。

3、承诺人所直接或间接持有的发行人全部股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整）。

4、在上述承诺履行期间，承诺人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间承诺人应继续履行上述承诺。

5、承诺人将严格遵守法律、法规和规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺的，则股份锁定期自动按该等规定或要求执行。

6、承诺人若未履行上述承诺，由此产生的收益将归公司所有，并且将在中国证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。”

### **3、公司控股股东、实际控制人的一致行动人及杨瑞嘉的配偶周琴**

公司股东周琴作为公司控股股东、实际控制人的一致行动人及杨瑞嘉的配偶做出如下承诺：

“1、自发行人股票上市之日起三十六个月内，承诺人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议

由发行人回购该部分股份。若因发行人进行权益分派等导致承诺人持有的发行人股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

2、发行人股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，承诺人所直接或间接持有的发行人股份的锁定期自动延长至少 6 个月。如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整。

3、承诺人所直接或间接持有的发行人全部股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整）。

4、承诺人将严格遵守法律、法规和规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺的，则股份锁定期自动按该等规定或要求执行。

5、承诺人若未履行上述承诺，由此产生的收益将归公司所有，并且将在中国证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。”

#### **4、公司持股 5%以下股东的承诺**

##### **（1）公司股东王旺的承诺**

王旺作为公司持股 5%以下股东、高级管理人员做出如下承诺：

“1、自公司股票上市之日起十二个月内，承诺人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

在上述锁定期满后，承诺人在担任公司高级管理人员期间，每年转让的股份不超过承诺人直接或间接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让承诺人直接或间接持有的公司股份。

2、公司股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，承诺人所直接或间接持有的公司股份的锁定期自动延长至少 6 个月。如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整。

3、承诺人所直接或间接持有的公司全部股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整）。

4、在上述承诺履行期间，承诺人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间承诺人应继续履行上述承诺。

5、承诺人将严格遵守法律、法规和规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺的，则股份锁定期自动按该等规定或要求执行。

6、承诺人若未履行上述承诺，由此产生的收益将归公司所有，并且将在中国证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。”

## **（2）公司股东陈江宁的承诺**

陈江宁作为公司持股 5% 以下股东、高级管理人员做出如下承诺：

“1、自公司股票上市之日起十二个月内，承诺人不转让或者委托他人管理承诺人直接和通过鸿澜德尚间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

自公司股票上市之日起十二个月内或自承诺人通过蔚澜佳、品澜尚间接取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起三十六个月内（以孰晚者为准），承诺人不转让或者委托他人管理承诺人通过蔚澜佳、品澜尚间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

在上述锁定期满后，承诺人在担任公司高级管理人员期间，每年转让的股份不超过承诺人直接或间接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让承诺人直接或间接持有的公司股份。

2、公司股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，承诺人所直接或间接持有的公司股份的锁定期自动延长至少 6 个月。如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整。

3、承诺人所直接或间接持有的公司全部股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整）。

4、在上述承诺履行期间，承诺人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间承诺人应继续履行上述承诺。

5、承诺人将严格遵守法律、法规和规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺的，则股份锁定期自动按该等规定或要求执行。

6、承诺人若未履行上述承诺，由此产生的收益将归公司所有，并且将在中国证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。”

### **（3）公司股东景林景惠、体育基金、东南巨石、鸿澜德尚做出如下承诺：**

景林景惠、体育基金、东南巨石、鸿澜德尚作为公司持股 5%以下股东做出如下承诺：

“1.承诺人将严格履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的股票锁定承诺，自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理承诺人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由发行人回购该部分股份；

2.上述承诺为承诺人真实意思表示，承诺人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督。若违反上述承诺，承诺人将依法承担相应的法律责任。”

### **（4）公司股东蔚澜佳、品澜尚的承诺**

公司最近一年新增股东蔚澜佳、品澜尚承诺如下：

“1、自公司股票上市之日起 12 个月内或自本企业取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起 36 个月内（以孰晚者为准），本企业不转让或者委托他人管理本企业持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，并依法办理所持股份的锁定手续。

2、若在股份限制流通、自愿锁定期内违反相关承诺减持公司股份的，则由此所得收益归公司所有，且承担相应的法律责任，并在公司的股东大会及中国证

监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因，向公司的股东和社会公众投资者道歉。如造成投资者损失的，依法赔偿投资者损失。

3、若本企业所取得股份的锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符的，本企业将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。”

## **5、持有公司股份的董事、高级管理人员的承诺**

### **(1) 直接持有公司股份的董事、高级管理人员杨瑞嘉、史志怀、陈彬、屠宏林、王旺、陈江宁承诺**

直接持有公司股份的董事、高级管理人员杨瑞嘉、史志怀、陈彬、屠宏林、周干、王旺、陈江宁的承诺详见本章节“七、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”之“（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”之“1、公司控股股东、实际控制人的承诺”、“2、公司控股股东、实际控制人的一致行动人陈彬、屠宏林、周干的承诺”、“4、公司持股 5%以下股东的承诺”。

### **(2) 公司高级管理人员朱必胜承诺**

间接持有公司股份的高级管理人员朱必胜做出如下承诺：

“1、自公司股票上市之日起十二个月内，承诺人不转让或者委托他人管理承诺人通过鸿澜德尚间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

自公司股票上市之日起十二个月内或自承诺人通过蔚澜佳间接取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起三十六个月内（以孰晚者为准），承诺人不转让或者委托他人管理承诺人通过蔚澜佳间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

在上述锁定期满后，承诺人在担任公司高级管理人员期间，每年转让的股份不超过承诺人间接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让承诺人间

接持有的公司股份。

2、公司股票上市后 6 个月内，如股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，承诺人所间接持有的公司股份的锁定期自动延长至少 6 个月。如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整。

3、承诺人间接持有的公司全部股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如遇除权、除息事项，发行价应作相应调整）。

4、在上述承诺履行期间，承诺人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间承诺人应继续履行上述承诺。

5、承诺人将严格遵守法律、法规和规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺的，则股份锁定期自动按该等规定或要求执行。

6、承诺人若未履行上述承诺，由此产生的收益将归公司所有，并且将在中国证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。”

## **6、公司监事的承诺**

### **（1）公司监事周干承诺**

公司监事周干的承诺详见本章节“七、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”之“（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”之“2、公司控股股东、实际控制人的一致行动人陈彬、屠宏林、周干的承诺”。

### **（2）公司监事毛静承诺**

间接持有公司股份的监事毛静做出如下承诺

“1、自公司股票上市之日起十二个月内或自承诺人通过品澜尚间接取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起三十六个月内（以孰晚者为准），承诺人不转让或者委托他人管理承诺人通过品澜尚间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派



等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

在上述锁定期满后，承诺人在担任公司监事期间，每年转让的股份不超过承诺人间接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让承诺人间接持有的公司股份。

2、在上述承诺履行期间，承诺人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间承诺人应继续履行上述承诺。

3、承诺人将严格遵守法律、法规和规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺的，则股份锁定期自动按该等规定或要求执行。

4、承诺人若未履行上述承诺，由此产生的收益将归公司所有，并且将在中国证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。”

### **(3) 公司监事陈建平承诺**

间接持有公司股份的监事陈建平做出如下承诺

“1、自公司股票上市之日起十二个月内，承诺人不转让或者委托他人管理承诺人通过鸿澜德尚间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

自公司股票上市之日起十二个月内或自承诺人通过品澜尚间接取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起三十六个月内（以孰晚者为准），承诺人不转让或者委托他人管理承诺人通过品澜尚间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

在上述锁定期满后，承诺人在担任公司监事期间，每年转让的股份不超过承诺人间接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让承诺人间接持有的公司股份。

2、在上述承诺履行期间，承诺人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效

力，在此期间承诺人应继续履行上述承诺。

3、承诺人将严格遵守法律、法规和规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺的，则股份锁定期自动按该等规定或要求执行。

4、承诺人若未履行上述承诺，由此产生的收益将归公司所有，并且将在中国证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。”

## **7、公司核心技术人员的承诺**

### **(1) 公司核心技术人员杨瑞嘉、史志怀承诺**

公司核心技术人员杨瑞嘉、史志怀的承诺详见本章节“七、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”之“（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”之“1、公司控股股东、实际控制人的承诺”。

### **(2) 公司核心技术人员范璐承诺**

间接持有公司股份的核心技术人员范璐做出如下承诺：

“1、自公司股票上市之日起十二个月内和离职后六个月内，承诺人不转让或者委托他人管理承诺人通过鸿澜德尚间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺；

自公司股票上市之日起十二个月内或自承诺人通过品澜尚间接取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起三十六个月内（以孰晚者为准）和离职后六个月内，承诺人不转让或者委托他人管理承诺人通过品澜尚间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

自所持公司首次公开发行股票前已发行的股份限售期满之日起四年内，承诺

人每年转让的公司首次公开发行股票前已发行的股份不超过公司上市时所持公司首次公开发行股票前已发行的股份总数的 25%（减持比例可累积使用）。

2、在上述承诺履行期间，承诺人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间承诺人应继续履行上述承诺。

3、承诺人将严格遵守法律、法规和规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺的，则股份锁定期自动按该等规定或要求执行。

4、承诺人若未履行上述承诺，由此产生的收益将归公司所有，并且将在中国证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。”

### **（3）公司核心技术人员罗海涛承诺**

间接持有公司股份的核心技术人员罗海涛做出如下承诺：

“1、自公司股票上市之日起十二个月内或自承诺人通过品澜尚间接取得公司首次公开发行股票前已发行的股份之日起三十六个月内（以孰晚者为准）和离职后六个月内，承诺人不转让或者委托他人管理承诺人通过品澜尚间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不提议由公司回购该部分股份。若因公司进行权益分派等导致承诺人持有的公司股份发生变化的，承诺人仍将遵守上述承诺。

自所持公司首次公开发行股票前已发行的股份限售期满之日起四年内，承诺人每年转让的公司首次公开发行股票前已发行的股份不超过公司上市时所持公司首次公开发行股票前已发行的股份总数的 25%（减持比例可累积使用）。

2、在上述承诺履行期间，承诺人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间承诺人应继续履行上述承诺。

3、承诺人将严格遵守法律、法规和规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。若法律、法规、规范性文件或监管部门、证券交易所规定或要求股份锁定期长于上述承诺的，则股份锁定期自动按该等规定或要求执行。

4、承诺人若未履行上述承诺，由此产生的收益将归公司所有，并且将在中

国证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。”

## **（二）持有公司 5%以上股份的股东的持股意向及减持意向**

持有公司 5%以上股份的股东杨瑞嘉、史志怀、陈彬、屠宏林、周干及杨瑞嘉的配偶周琴做出如下承诺：

### **“1.减持股份的条件**

承诺人将严格按照公司首次公开发行股票招股说明书及承诺人出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有的公司股份。

### **2.减持股份的方式**

锁定期届满后，承诺人拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

### **3.减持股份的价格**

承诺人减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；承诺人在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发价价格。

### **4.减持股份的数量**

在锁定期届满后的 12 个月内，承诺人直接或间接转让所持发行人老股不超过承诺人持有发行人老股的 25%；在锁定期届满后的第 13 至 24 个月内，承诺人直接或间接转让所持发行人老股不超过在锁定期届满后第 13 个月初承诺人直接或间接持有发行人老股的 25%。如果因发行人送股、转增股本、回购股份等原因导致承诺人所持发行人股份发生变动，则承诺人相应年度可转让股份数量相应变更。

承诺人所持有的股份锁定期届满后，承诺人采取集中竞价交易方式减持的，在任意连续 90 日内减持股份的总数不超过发行人股份总数的 1%，采取大宗交易

方式减持的，在任意连续 90 日内减持股份的总数不超过发行人股份总数的 2%。计算上述股份数量时，承诺人与承诺人之一致行动人持有的股份应当合并计算。

承诺人持有的发行人股权被质押的，承诺人将在该事实发生之日起 2 日内以书面方式通知发行人并由发行人向证券交易所备案并予以公告。因执行股权质押协议导致承诺人持有的发行人股权被出售的，应当执行本承诺。

#### 5.减持股份的程序及期限

承诺人采取集中竞价交易方式减持的，将在首次卖出发行人股份的 15 个交易日前将减持计划（包括但不限于拟减持股份的数量、来源、减持时间区间、方式、价格区间、减持原因）以书面方式通知发行人并由发行人向证券交易所备案并予以公告，并按照法律、法规及交易所规定披露减持进展情况；承诺人通过集中竞价交易以外的方式减持发行人股份时，承诺人将提前 3 个交易日将减持计划（包括但不限于拟减持股份的数量、来源、减持时间区间、方式、价格区间、减持原因，承诺人与承诺人之一致行动人持有的股份低于 5%后无需提前三个交易日公告减持计划）以书面方式通知发行人并由发行人向证券交易所备案并予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

自发行人公告之日起 3 个交易日后，承诺人方可减持发行人股份，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

#### 6.承诺人将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

（1）如果未履行上述承诺事项，承诺人将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

（2）如承诺人违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份的，承诺人承诺违规减持发行人股票所得（以下简称“违规减持所得”）归发行人所有，同时承诺人直接或间接持有的剩余发行人股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 6 个月。如承诺人未将违规减持所得上缴发行人，则发行人有权将应付承诺人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归发行人所有。

（3）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，承诺人将依法赔偿投资者损失。

（4）如减持时监管部门出台更为严格的减持规定，则承诺人应按届时监管部门要求执行。”

### （三）稳定股价的措施和承诺

为保障投资者合法权益，维持公司上市后股价的稳定，根据中国证监会发布的《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等相关法律法规的规定，公司制定了《上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案》，具体内容如下：

#### “一、启动股价稳定措施的具体条件和顺序

南京麦澜德医疗科技股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）上市后 3 年内股票收盘价连续 20 个交易日的每日加权平均价的算术平均值（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷最近一期末公司股份总数，下同）（以下简称为“启动股价稳定措施的条件”），且同时满足相关回购、增持公司股份等行为的法律、法规和规范性文件的规定，则触发相关主体履行稳定公司股价措施的义务（以下简称“触发稳定股价义务”）。

稳定股价措施的实施顺序如下：（1）公司实施利润分配、资本公积转增股本或向社会公众股东回购股票；（2）控股股东、实际控制人增持公司股票；（3）非独立董事、高级管理人员增持公司股票。

前述措施中的优先顺位相关主体如果未能按照上述方案履行规定的义务，或虽已履行相应义务但仍未实现公司股票收盘价连续 20 个交易日的每日加权平均价的算术平均值高于公司最近一期经审计的每股净资产，则自动触发后一顺位相关主体实施稳定股价措施。

在公司 A 股股票正式挂牌上市之日后三年内，公司将要求新聘任的非独立董事、高级管理人员签署《关于稳定股价的承诺》，该承诺内容与公司发行上市时非独立董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求完全一致。如新聘非独立董事、高级管理人员未签署前述要求的《关于稳定股价的承诺》，则不得担任公司非独立董事、高级管理人员。

## 二、股价稳定措施的具体内容

### （一）公司稳定股价的措施及约束机制

#### 1. 股价稳定措施

如公司依照稳定股价具体方案需要采取股价稳定措施时，可同时或分步骤实施以下股价稳定措施：

##### （1）实施利润分配或资本公积转增股本

在启动股价稳定措施的条件满足时，若公司决定通过利润分配或资本公积转增股本稳定公司股价，公司董事会将根据法律法规、《公司章程》的规定，在保证公司经营资金需求的前提下，提议公司实施积极的利润分配方案或者资本公积转增股本方案。

若公司决定实施利润分配或资本公积转增股本，公司将在 5 个交易日内召开董事会，讨论利润分配方案或资本公积转增股本方案，并提交股东大会审议；在股东大会审议通过利润分配方案或资本公积转增股本方案后的 2 个月内实施完毕。公司利润分配或资本公积转增股本应符合相关法律法规、公司章程的规定。

（2）公司按照法律、法规及规范性文件认可的方式向社会公众股东回购股份（以下简称“公司回购股份”）

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，若公司决定采取公司回购股份方式稳定股价，公司应在 5 个交易日内召开董事会，讨论公司向社会公众股东回购公司股份的方案，并提交股东大会审议。在股东大会审议通过股份回购方案后，公司依法通知债权人，向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在完成必须的审批、备案、信息披露等程序后，公司方可实施相应的股份回购方案。

公司回购股份的资金来源包括但不限于自有资金、银行贷款等方式，回购股份的价格按二级市场价格确定，回购股份的方式为以集中竞价交易、大宗交易或证券监督管理部门认可的其他方式向社会公众股东回购股份。公司用于回购股份的资金金额不高于回购股份事项发生时上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%。回购股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。

在实施上述股份回购过程中，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则可中止实施股份回购计划。中止实施股份回购计划后，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则应继续实施上述股份回购计划。

公司向社会公众股东回购本公司股份应符合《公司法》、《证券法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等法律、法规、规范性文件的规定。

## 2.未履行股价稳定措施的约束措施

公司将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

### （二）控股股东、实际控制人稳定公司股价的措施及约束机制

#### 1.股价稳定措施

控股股东、实际控制人将在启动股价稳定措施的条件满足之日起 5 个工作日内提出增持发行人股份的方案（包括拟增持发行人股份的数量、价格区间、时间等），并依法履行内部审议批准，以及证券监督管理部门、证券交易所等监管部门的审批手续；在获得上述所有应获得批准后的 3 个工作日内通知发行人；发行人应按照规定披露控股股东、实际控制人增持发行人股份的计划。在发行人披露控股股东、实际控制人增持发行人股份计划的 3 个交易日后，控股股东、实际控制人开始实施增持发行人股份的计划。

控股股东、实际控制人增持发行人股份的价格不高于发行人最近一期未经审计的每股净资产，每个会计年度用于增持股份的资金金额不低于上一会计年度控股股东、实际控制人从发行人所获得现金分红税后金额的 30%。控股股东、实际控制人增持发行人股份后，发行人的股权分布应当符合上市条件。

在实施上述股份增持过程中，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则可中止实施股份增持计划。中止实施股份增持计划后，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则应继续实施上述股份增持计划。



## 2.约束机制

在启动股价稳定措施的条件满足时，如控股股东、实际控制人未采取上述稳定股价的具体措施，控股股东、实际控制人应接受以下约束措施：

（1）若发行人未采取承诺的稳定股价的具体措施的，则控股股东、实际控制人直接或间接持有的发行人股份将不得转让，直至发行人按承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

（2）若控股股东、实际控制人未采取上述稳定股价的具体措施的，控股股东、实际控制人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

（3）若控股股东、实际控制人未采取上述稳定股价的具体措施的，则控股股东、实际控制人直接或间接持有的公司股份不得转让，并将自前述事实发生之日起停止在公司处领取股东分红，直至按本承诺的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

### （三）非独立董事、高级管理人员稳定公司股价的措施及约束机制

#### 1.股价稳定措施

在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如非独立董事/高级管理人员依照与各方协商确定的股价稳定方案需采取股价稳定措施，则非独立董事/高级管理人员应采取二级市场竞价交易买入发行人股份的方式稳定公司股价。非独立董事/高级管理人员应于稳定股价措施启动条件成就后 5 个交易日内提出增持公司股份的方案（包括增持数量、价格区间、时间等），并在 3 个交易日内通知公司，公司应按照相关规定披露非独立董事/高级管理人员增持股份的计划。在公司披露非独立董事/高级管理人员增持公司股份计划的三个交易日后，非独立董事/高级管理人员应按照增持计划实施增持。

年度内非独立董事/高级管理人员用于购买发行人股份的资金金额不低于非独立董事/高级管理人员在担任非独立董事/高级管理人员职务期间上一会计年度从发行人领取的税后薪酬累计额的 30%。非独立董事/高级管理人员买入发行人股份应符合相关法律、法规及规范性文件的规定，如果需要履行证券监督管理部门、证券交易所等监管机构审批的，应履行相应的审批手续。非独立董事/高级

管理人员买入公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。

在实施上述股份增持过程中，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则可中止实施股份增持计划。中止实施股份增持计划后，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则应继续实施上述股份增持计划。

## 2.约束机制

在启动股价稳定措施的条件满足时，如非独立董事/高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，应接受以下约束措施：

(1) 非独立董事/高级管理人员将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。

(2) 如果非独立董事/高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施的，将在前述事项发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人领取薪酬，同时非独立董事/高级管理人员持有的发行人股份不得转让，直至非独立董事/高级管理人员按本预案的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。”

公司、公司控股股东及实际控制人、非独立董事和高级管理人员相应的作出了稳定股价的承诺。

## **(四) 公司填补被摊薄即期回报的措施**

### **1、公司关于填补被摊薄被摊薄即期回报的措施**

“为维护广大投资者利益，增强投资者信心，公司承诺，将在首次公开发行股票并在科创板上市后采取如下措施填补被摊薄即期回报：

#### (一) 加大市场开拓力度，提高市场占有率

公司自成立以来即致力于盆底及产后康复领域相关产品的研发、生产、销售及服务，并成为具有行业领先地位的企业。未来，公司将充分利用自身的研发、销售团队优势，在更加市场化、透明化的竞争环境中，在保持现有优势市场地位的同时，进一步加大市场开拓力度、提高市场占有率、提升公司盈利能力，以降低本次发行摊薄即期回报的影响。

## （二）加快募投项目投资进度，提高募集资金使用效率

公司本次募集资金投资项目将进一步提升公司的综合竞争力和可持续发展能力，在募集资金到位前，公司将在资金条件允许的情况下先以自有资金开始项目前期建设，以缩短募集资金到位与项目正式产出的时间间隔，争取使募投项目早日投产，为公司带来的经济效益的提升，以回报投资者。

## （三）加强管理层的激励考核，提升管理效率

公司将坚持“以人为本”的理念，为企业发展提供智力支撑，吸引和聘用优秀行业人才的同时，配套相应的激励机制，把人才优势转化为切实的竞争优势，确保公司的持续快速发展。同时，公司将加强对经营管理层的考核，以确保管理层勤勉尽责，提升管理效率。

## （四）持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和审慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

## （五）保证持续稳定的利润分配制度，强化投资者回报机制

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司将根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的相关要求制定《公司章程（草案）》，明确公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例等，完善公司利润分配的决策程序以及利润分配政策的调整原则。同时，符合利润分配条件的前提下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。”

## **2、公司控股股东、实际控制人杨瑞嘉、史志怀关于填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺**

公司控股股东、实际控制人杨瑞嘉、史志怀根据中国证监会的相关规定，对

公司填补摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“（一）承诺人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行公司填补即期回报的相关措施。

（二）公司本次发行完成前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补即期回报措施及其承诺的其他监管规定或要求的，且承诺人上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所该等监管规定或要求时，承诺人承诺届时将按照中国证监会、上海证券交易所的该等监管规定或要求出具补充承诺。

（三）承诺人承诺切实履行公司制定的有关填补即期回报措施以及承诺人对此作出的有关填补即期回报措施的承诺，若承诺人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，承诺人愿意依法承担对公司或者投资者的赔偿责任。”

### **3、公司董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行的承诺**

公司董事、高级管理人员根据中国证监会的相关规定，对公司填补摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“（一）承诺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。

（二）承诺对本人的职务消费行为进行约束。

（三）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

（四）承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。

（五）如公司未来推出股权激励计划，承诺拟公布的公司股权激励计划的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩。”

#### **（五）利润分配政策的承诺**

公司本次发行后利润分配政策的具体情况详见本节之“二、发行人本次发行前后的股利分配政策”之“（二）发行人本次发行后的股利分配政策”。

为切实保障投资者收益权，公司就上述股利分配政策出具承诺如下：

“本公司在本次发行上市后，将严格按照本次发行上市后适用的公司章程，以及本次发行上市《招股说明书》、本公司上市后前三年股东分红回报规划中披露的利润分配政策执行，充分维护股东利益。

如违反上述承诺，本公司将依照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的规定承担相应责任。

上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。”

#### **（六）对欺诈发行上市的股份购回承诺**

公司就欺诈发行上市股份回购事项做出如下承诺：

“（1）承诺并保证公司本次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市，不存在任何欺诈发行的情形；

（2）如公司不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后 5 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。”

公司控股股东、实际控制人杨瑞嘉、史志怀就欺诈发行上市股份回购事项做出如下承诺：

“（1）承诺并保证公司本次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市，不存在任何欺诈发行的情形；

（2）如公司不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，承诺人将在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后 5 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。”

#### **（七）依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺**

为保护投资者利益，发行人、发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员作出如下承诺：

“一、本次发行并上市的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。

二、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。

三、上述承诺为本公司真实意思表示，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。”

#### **（八）发行人关于股东信息披露专项承诺**

根据《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》的要求，发行人承诺如下：

“1、公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有公司股份的情形。

2、除公司本次发行上市的保荐机构南京证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）的全资子公司南京巨石创业投资有限公司担任公司股东南京东南巨石价值成长股权投资基金（有限合伙）的普通合伙人外，保荐机构的负责人、高级管理人员、经办人员及本次发行上市的其他中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员未直接或间接持有公司股份。

3、公司股东不存在以公司股权进行不当利益输送的情形。”

#### **（九）关于未能履行承诺的约束措施**

##### **1、发行人关于未履行承诺时约束措施的承诺**

“1.本公司保证将严格履行本公司本次发行并上市的招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

（1）如果本公司未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

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

（3）本公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴等措施（如该等人员在本公司领薪）。

2.如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

(1) 及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

(2) 向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。”

## **2、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员关于未履行承诺时约束措施的承诺**

“1.承诺人保证将严格履行公司本次发行并上市的招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

(1) 如果承诺人未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，承诺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以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

(2) 如果因承诺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，承诺人将依法向投资者赔偿相关损失。如果承诺人未承担前述赔偿责任，发行人有权扣减承诺人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，在承诺人未承担前述赔偿责任期间，不得转让承诺人直接或间接持有的发行人股份。

(3) 承诺人若未能履行招股说明书中披露的相关承诺事项，承诺人将在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止自发行人领取薪酬，同时以承诺人当年以及以后年度自发行人领取的税后工资作为上述承诺的履约担保。

2.如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等承诺人无法控制的客观原因导致承诺人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，承诺人将采取以下措施：

(1) 及时、充分披露承诺人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

(2) 向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、

公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。”

### **3、发行人全体股东关于未履行承诺时约束措施的承诺**

“1.承诺人保证将严格履行公司本次发行并上市的招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

（1）如果承诺人未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，承诺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以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉。

（2）如果因承诺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，承诺人将依法向投资者赔偿相关损失。如果承诺人未承担前述赔偿责任，发行人有权扣减承诺人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，在承诺人未承担前述赔偿责任期间，不得转让承诺人直接或间接持有的发行人股份。

2.如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等承诺人无法控制的客观原因导致承诺人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，承诺人将采取以下措施：

（1）及时、充分披露承诺人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。”

### **（十）避免同业竞争的承诺**

避免同业竞争的承诺具体内容详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“七、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的有关协议和承诺”。

### **（十一）规范和减少关联交易的承诺**

规范和减少关联交易的承诺具体内容详见本招股说明书“第七节 公司治理与独立性”之“八、关联方、关联关系和关联交易”之“（四）减少和规范关联交易的制度及措施”。



## **（十二）关于缴纳社保、公积金事项的承诺**

关于缴纳社保、公积金事项的承诺具体内容详见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“十一、发行人员工及社会保障情况”之“（二）员工社会保障情况”之“4、公司控股股东、实际控制人承诺”。

## **（十三）本次发行相关中介机构的承诺**

### **1、保荐机构承诺**

南京证券承诺：“本保荐机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本保荐机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且因此给投资者造成损失的，本保荐机构将依法赔偿投资者损失。”

### **2、会计师事务所承诺**

天衡会计师承诺：“本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。”

### **3、律师事务所承诺**

中伦律师承诺：“本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且因此给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。”

### **4、资产评估机构承诺**

天健兴业承诺：“本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且因此给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。”

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重要合同

报告期内，本公司已签署且履行完毕或正在履行且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

公司及子公司与主要经销商每年签订一次销售合同，在合同中约定经销指标，授权经销商在授权范围内销售指定产品。报告期内，公司及子公司履行完毕及目前正在履行且金额超过 500 万元的重大销售合同如下：

序号	客户名称	合同标的	合同类型	签订日期	履行状态
1	成都元朝科技发展有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2021.01.01	正在履行
2	贵州鸿业智成医疗科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2021.01.01	正在履行
3	江西力维兰商贸有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2021.01.01	正在履行
4	山东顶贝医疗科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2021.01.01	正在履行
5	山东景达医疗科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2021.01.01	正在履行
6	成都元朝科技发展有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2020.01.01	履行完毕
7	郑州海汇医疗设备有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2020.01.01	履行完毕
8	淄博蓝丝带健康管理有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	销售合同总协议	2020.01.01	履行完毕
9	河北霖厚商贸有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2020.01.01	履行完毕
10	深圳市颐安科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2020.01.01	履行完毕
11	武汉盛世名洲生物科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	合作框架协议	2020.05.14	履行完毕
12	南通百思得健康管理有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	合作框架协议	2020.01.01	履行完毕
13	贵州鸿业智成医疗科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2020.01.01	履行完毕
14	陕西卓成医疗器械有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2020.01.01	履行完毕
15	安徽华翊医疗科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2020.01.01	履行完毕
16	成都元朝科技发	盆底及产后康	总经销协议	2019.01.01	履行完毕

序号	客户名称	合同标的	合同类型	签订日期	履行状态
	展有限公司	复设备及耗材			
17	郑州海汇医疗设备有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2019.01.01	履行完毕
18	淄博蓝丝带健康管理有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	销售合同总协议	2019.01.01	履行完毕
19	武汉盛世名洲生物科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	合作框架协议	2019.06.27	履行完毕
20	河北霖厚商贸有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2019.01.01	履行完毕
21	安徽华翊医疗科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2019.01.01	履行完毕
22	深圳市颐安科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2019.01.01	履行完毕
23	无锡麦澜格健康管理有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	销售合同总协议	2019.01.01/ 2019/07/01	履行完毕
24	成都元朝科技发展有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2018.01.01	履行完毕
25	郑州海汇医疗设备有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	经销协议	2018.01.01	履行完毕
26	深圳市颐安科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	经销协议	2018.01.01	履行完毕
27	青岛瑞艺宝科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2018.01.01	履行完毕
28	杭州卓维医药科技有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	总经销协议	2018.01.01	履行完毕
29	淄博蓝丝带健康管理有限公司	盆底及产后康复设备及耗材	销售合同	2017.10.24	履行完毕

## (二) 采购合同

公司根据实际生产需求，与国内主要供应商签订年度采购框架合同，双方就交货地点及方式、质量要求、验收标准、结算方式及期限、保密责任、违约责任等条款进行约定，公司在发生实际需求时向供应商下达采购订单，订单的内容具体包括产品编码、产品名称、规格型号、数量、单价、金额以及计划到货日期等。

报告期内，公司履行完毕及目前正在履行且金额超过 300 万元的重大采购合同如下：

序号	供应商名称	合同标的	合同类型	签订日期	履行状态
1	武汉奥赛福医疗科技有限公司	磁刺激仪	采购合作框架协议	2020.01.03	正在履行
2	南京聚联科技有限公司	工控机	采购合作框架协议	2020.01.02	正在履行
3	徐州万丰工贸有限公司	推车	采购合作框架协议	2020.01.03	正在履行

4	常州维莱恩医疗科技有限公司	电极片	采购合作框架协议	2020.01.03	正在履行
5	安徽当宏实业有限公司	推车	采购合作框架协议	2020.01.03	正在履行
6	苏州春盛塑胶有限公司	注塑件	采购合作框架协议	2020.01.02	履行完毕
7	苏州欧宝祥精密科技有限公司	注塑件	采购合作框架协议	2019.01.02	履行完毕
8	武汉奥赛福医疗科技有限公司	磁刺激仪	采购合作框架协议	2019.01.03	履行完毕
9	南京聚联科技有限公司	工控机	采购合作框架协议	2019.01.03	履行完毕
10	徐州万丰工贸有限公司	推车	采购合作框架协议	2019.01.03	履行完毕
11	苏州春盛塑胶有限公司	注塑件	采购合作框架协议	2019.01.02	履行完毕
12	苏州欧宝祥精密科技有限公司	注塑件	采购合作框架协议	2018.01.02	履行完毕
13	南京聚联科技有限公司	工控机	采购合作框架协议	2018.01.05	履行完毕
14	徐州万丰工贸有限公司	推车	采购合作框架协议	2018.01.03	履行完毕
15	南京杰微电子科技有限公司	工控机、液晶屏	订单采购合同	2018 年度	履行完毕

### (三) 银行授信和借款合同

报告期内，公司已签署且履行完毕或正在履行且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授信合同、最高额保证合同及借款合同情况如下：

#### 1、银行授信合同

单位：万元

序号	授信人	被授信人	授信额度	授信期限	授信担保	合同编号	履行状态
1	中国银行股份有限公司江宁支行	公司	800	2018.5.4-2021.5.3	杨瑞嘉、周琴、史志怀提供保证担保	ZXE2018-620 及其补充协议	履行完毕
2			1,000	2020.6.13-2021.6.16		BCZXE2019-908	
						ZXE2020-1813	履行完毕

#### 2、最高额借款合同

公司于2018年6月27日与江苏紫金农村商业银行股份有限公司科技支行签订编号为“紫银（科技）高借字[2018]第165号”的《最高额借款合同》，借款金额为3,000万元，借款用途为支付货款，借款期限为2018年6月27日至2019

年6月10日，年利率为4.35%。

### 3、借款合同

单位：万元

序号	债权人	借款人	借款金额	借款期限	签署日期	担保方式	履行情况
1	中国银行股份有限公司 江宁支行	发行人	170.00	12个月	2018.5.16	杨瑞嘉、 周琴、史 志怀提供 保证担保	履行完毕
2			125.00	12个月	2018.6.4		
3			140.00	12个月	2018.5.16		
4			200.00	12个月	2019.6.3		
5			174.00	12个月	2019.6.4		
6			226.00	12个月	2019.7.16		
7			174.00	6个月	2019.7.16		
8			200.00	4个月	2020.3.17		
9			200.00	12个月	2020.6.24		
10	江苏紫金农村商业银行 股份有限公司科技支行	发行人	125.00	12个月	2018.6.29	信用借款	履行完毕
			77.00	11个月	2018.7.25		
			87.00	10个月	2018.8.08		
			127.44	10个月	2018.8.10		
			74.00	10个月	2018.8.24		
			91.00	9个月	2018.9.06		
	135.20	9个月	2018.9.10				
11	南京银行股份 有限公司珠江 支行	发行人	193.11	12个月	2018.2.27	杨瑞嘉、 史志怀提 供保证担 保	履行完毕
12			219.02	12个月	2018.3.16		
13			85.05	12个月	2018.3.27		
14	南京银行股份 有限公司南京 分行	发行人	214.41	12个月	2018.5.08		
15			88.41	12个月	2018.6.08		
16	南京银行股份 有限公司洪武 支行	发行人	196.01	12个月	2019.3.26	杨瑞嘉、 史志怀提 供保证担 保	履行完毕
17			300.41	12个月	2019.6.20		
18			248.41	12个月	2019.7.10		
19			351.38	12个月	2019.7.13		
20			396.55	12个月	2019.11.21		
21			457.41	12个月	2019.12.19		
22			70.80	12个月	2020.3.10		
23			258.44	12个月	2020.3.05		

序号	债权人	借款人	借款金额	借款期限	签署日期	担保方式	履行情况
24			275.42	12个月	2020.3.19		
25	南京银行股份有限公司洪武支行	佳澜健康	301.15	12个月	2020.3.19	杨瑞嘉提供保证担保	履行完毕
26			302.48	12个月	2020.3.5		
27	南京银行股份有限公司南京分行	锐诗得	100.00	12个月	2018.9.18	杨瑞嘉提供保证担保	履行完毕

#### (四) 保荐与承销协议

2021年5月7日，公司与南京证券分别签署了《南京麦澜德医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市之保荐协议》和《南京麦澜德医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市之承销协议》。协议约定由南京证券担任公司本次发行上市的保荐机构和主承销商，并就双方在本次发行上市保荐及承销过程中的权利义务进行了详细约定。

#### (五) 其他重大合同

报告期内，公司其他已签署且履行完毕或正在履行对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响且合同金额超过300万元的合同情况如下：

##### 1、资产购置协议

出售方 (甲方)	购买方 (乙方)	合同内容	签署日期	合同总金额 (万元)	履行状态
南京软件谷奇创通讯科技有限公司	发行人	乙方购买甲方位于中国（南京）软件谷科创城产业园区工程编号雨花台区大周路Q1地块A2北1-11层作为创业或投资的办公场所（合同编号为：KCC-2018-113、114）	2018.4.20	10,076	履行完毕

##### 2、项目投资协议

(1) 2018年5月28日，发行人与中国（南京）软件谷管理委员会招商合作局签署《项目投资协议》。根据上述投资协议约定，发行人在中国（南京）软件谷投资兴办盆底康复工程技术研究中心项目，项目总投资1.2亿元。截至本招股说明书签署日，该《项目投资协议》已履行完毕。

(2) 2020年12月2日，发行人与南京江宁高新区管委会签署《总部研发及生产基地项目的投资协议》。根据上述投资协议约定，发行人将在南京江宁高

新区投资建设总部研发及生产基地项目。截至本招股说明书签署日，《总部研发及生产基地项目的投资协议》正在履行中。

### 3、重要建筑装饰合同

单位：万元

施工方	委托方	工程内容	合同总金额	合同期限	履行状态
南京宇枫装饰工程 有限公司	发行人	发行人位于南京市雨花台区 科创城 A2 北栋办公楼 室内装修工程	653.14	2018.11.30- 2019.3.20	履行完毕

## 二、对外担保

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外提供担保的情况。

## 三、重大诉讼与仲裁事项

### （一）发行人重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

### （二）发行人控股股东、实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、公司控股子公司、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员不存在涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

### （三）发行人董事、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、发行人控股股东、实际控制人最近三年内重大违法情况

公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法情况。

## 第十二节 声明

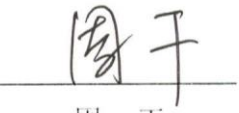
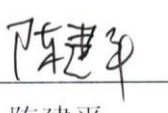

### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

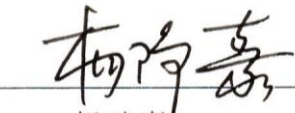
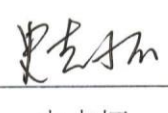


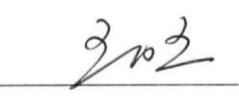


#### 全体董事签名：

 杨瑞嘉	 史志怀	 陈 彬	 蔡 雷
 胡建军	 冷德嵘	 舒柏明	

#### 全体监事签名：

 周 干	 陈建平	 毛 静
--	--	---

#### 全体高管签名：

 杨瑞嘉	 史志怀	 屠宏林	 陈 彬
 王 旺	 陈江宁	 朱必胜	

南京麦澜德医疗科技股份有限公司



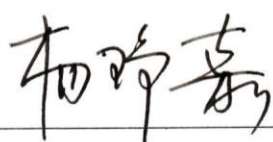
2021 年 6 月 21 日



## 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：



杨瑞嘉



史志怀

南京麦澜德医疗科技股份有限公司



2021年6月21日

## 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：



傅鲁阳

保荐代表人：

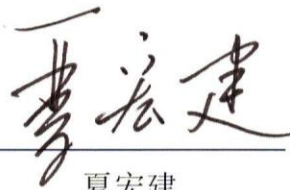


李建勤



张红

总经理：



夏宏建

董事长、法定代表人：



李剑锋

南京证券股份有限公司

2021年6月21日

## 保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读南京麦澜德医疗科技股份有限公司招股说明书全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐机构总经理：

  
夏宏建

保荐机构董事长：

  
李剑锋

南京证券股份有限公司



## 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：

  
王 川

  
阳 靖

负责人：

  
张学兵



2021年6月21日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的的内容无异议，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。

经办注册会计师：


张 军

徐春艳

负责人：


余瑞玉

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）



2021年6月21日

## 承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书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。

经办评估师：

已离职

郭海霞

已离职

肖 斌

法定代表人：



孙建民

北京天健兴业资产评估有限公司



2021年 6 月 21 日

# 北京天健兴业资产评估有限公司

## 关于签字资产评估师离职的说明

北京天健兴业资产评估有限公司于 2020 年 8 月 26 日出具的天兴苏评报字（2020）第 0107 号《资产评估报告》签字资产评估师郭海霞（资产评估师证书编号：32180127）和签字资产评估师肖斌（资产评估师证书编号：32190063），已于 2020 年 9 月 30 日从本所离职，因此其无法在本所出具的“承担评估业务的资产评估机构关于南京麦澜德医疗科技股份有限公司招股说明书的声明”上签字。

特此说明！

资产评估机构负责人：



孙建民

北京天健兴业资产评估有限公司



2021 年 6 月 21 日





## 第十三节 附件

### 一、备查文件

在本次发行承销期内，下列文件均可在发行人和保荐人（主承销商）办公场所查阅。

- （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、查阅地点和时间

#### （一）备查文件的查阅时间

查阅时间：工作日上午 9:00-11:30；下午 1:30-4:30

#### （二）备查文件的查阅地点

##### 1、发行人

名称：南京麦澜德医疗科技股份有限公司

联系地址：南京市雨花台区凤展路 32 号 A2 栋

联系电话：025-69782957

传 真：025-69782957

联 系 人：陈江宁

## **2、保荐机构（主承销商）**

名 称：南京证券股份有限公司

联系地址：南京市江东中路 389 号

联系电话：025-83367888

传 真：025-83367377

联 系 人：李建勤、张红