

# 广发证券股份有限公司

## 关于迈得医疗工业设备股份有限公司

### 2021 年半年度持续督导跟踪报告

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

#### 一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划	保荐机构已建立并有效执行了持续督导制度，并制定了相应的工作计划
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案	保荐机构已与迈得医疗签订《保荐协议》，该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并报上海证券交易所备案
3	通过日常沟通、定期回访、现场走访、尽职调查等方式开展持续督导工作	在 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日期间（以下简称“本持续督导期间”），保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查等方式，了解迈得医疗业务情况，对迈得医疗开展了持续督导工作
4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告	本持续督导期间迈得医疗在持续督导期间未发生按有关规定需保荐机构公开发表声明的违法违规情况
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等	本持续督导期间迈得医疗在持续督导期间未发生违法违规或违背承诺等事项

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

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

## 二、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

无。

## 三、重大风险事项

公司面临的风险因素主要如下：

### （一）核心竞争力风险

#### 1、技术开发风险

公司所从事的医用耗材智能装备制造业务涉及医用耗材生产工艺、成型技术、产品标准、医疗器械 GMP 法规、临床技术、人机工程学、机械设计、软件控制等多学科交叉技术领域，技术更新较快。

公司所面向的医用耗材领域的智能化生产还处于起步阶段，正逐步由人工过渡到单机设备、连线机设备。随着制造业转型升级进程的加快，未来下游客户将逐步从单机、连线机转向全自动生产线，最终实现智能工厂生产。

技术的快速更新、升级，对公司的持续创新能力提出了较高的要求，若公司不能加大对各领域专业人才的引入，不能持续加大新产品研发和技术改进的资金、资源投入，不能在生产实践中积累更多的生产工艺方面的专有技术，不能充分把握市场需求导向，及时推出满足下游行业需求的新产品，则可能因产品创新过慢或不符合市场预期、技术陈旧或工艺落后而导致公司的产品性能或质量不再具备优势，从而影响公司的持续竞争能力。

## 2、技术人才流失与技术泄密的风险

技术人才对公司的产品创新、持续发展起着关键性作用。截至 2021 年 6 月 30 日，公司拥有技术研发人员 109 人，占公司员工总数的 21.04%。随着行业竞争日趋激烈，各厂商对于技术人才的争夺也将不断加剧，公司将面临技术人才流失与技术泄密的风险。

## 3、关键技术被侵权风险

公司自成立以来一直致力于产品研发和技术创新，经过十余年的积累和沉淀，自主研发并掌握了一系列关键技术。截至本持续督导期末，公司共拥有 155 项发明专利，81 项实用新型专利和 34 项软件著作权。如果公司的关键技术被侵权，可能会对公司的获利能力产生不利影响。因此公司存在关键技术被侵权的风险。

# （二）经营风险

## 1、产品毛利率下降的风险

公司通过领先的技术优势、优越的产品质量和及时的售后服务以较高的性价比优势保持与下游客户较强的议价能力，获得较高的毛利率水平。公司 2020 年毛利率为 53.01%，2021 年 1-6 月毛利率为 46.32%，主要原因为去年疫情公司研制的口罩机毛利较高，随着国内疫情的稳定，口罩机红利已过，今年销售的主要为非标定制化产品，毛利率不如去年高，同时，随着未来人工成本的上升以及安全输注类智能装备中部分产品由于技术日趋成熟、稳定，研发投入的溢价逐渐减弱，将对公司毛利率造成潜在不利影响。

## 2、应收账款坏账损失风险

本持续督导期末，公司应收账款账面价值 10,720.86 万元，占流动资产的比例为 17.21%，占总资产的比例为 13.12%，公司期末账龄一年以内应收账款账面价值 6,788.12 万元，占应收账款账面价值的 63.32%，总体来看，公司应收账款风险合理可控。如果公司主要客户的财务状况出现恶化，或者经营情况、商业信用发生重大不利变化，公司应收账款产生坏账的可能性将增加，从而对公司的经营造成不利影响。

### 3、重大合同未能完整履行的风险

公司于 2018 年 10 月与叙利亚客户 ARSMED Pharmaceutical&Medical Devices Industry（以下简称“ARSMED”）签订了设备销售合同，销售金额为 243 万美元。公司已完成了该设备的生产装配，但 ARSMED 未按合同约定提供或确认零件图纸，公司无法完成设备验收前的最终生产装配调试。公司与 ARSMED 仍在就该设备相关事宜进行沟通协商，目前商务谈判存在不确定性，存在合同履约风险。如果谈判失败，公司可能无法收到除 41 万美元预付款之外的其他合同款项（即 202 万美元）。但是，公司保留提起诉讼追究其违约责任，并向其索赔经济损失的权利。当出现此种情形时，公司将对该设备进行改造另售。根据公司内部预计，该设备改造后的预计可变现净值将高于成本，故目前不存在存货减值的风险。目前，公司已将收到的 41 万美元计入了合同负债，未确认收入，不存在应收账款减值的风险。

2020 年的新冠疫情对国内经济以及全球经济形成了较大冲击，由于目前境外疫情仍未得到有效控制，可能导致境外下游客户无法按时对完工设备进行验收，给公司其他重大合同带来无法按时履行的风险，对公司未来经营业绩造成潜在不利影响。

### （三）行业风险

医用耗材智能装备作为下游客户的固定资产投资，其发展与下游行业的固定资产投资规模、固定资产更新周期密切相关。公司的产品设计使用年限一般为 10 年，在使用期间，受行业标准每五年的复审和修订，以及客户产品型号的更新和生产工艺改进等影响，客户也会对设备进行更新升级换代，但这种更新升级存在一定的波动性。同时，由于个性化的特征，年度间客户的需求并不均衡，导

致公司年度间的产品结构有所变化，从而也可能导致公司年度经营业绩出现波动。因此，尽管工业自动化需求将长期受益产业升级，但短期内还受到以几年为一个周期的制造业投资波动的影响，公司的产品需求呈现出周期与成长相结合的趋势，使得公司在周期间可能存在一定的成长性波动风险。

#### （四）宏观环境风险

##### 1、新冠肺炎疫情的风险

新冠肺炎疫情虽在我国得到了有效的控制，但在全球范围内，仍有一定的不确定性，如果疫情导致全球经济发展停滞，可能对公司的经营造成潜在不利影响。

##### 2、国际环境变恶劣的风险

公司境外业务也在积极拓展中，如发生国际关系紧张、战争、贸易制裁等无法预知的因素或其他不可抗力，可能导致公司境外业务无法正常开展，对业务持续发展产生潜在不利影响。

### 四、重大违规事项

2021 年上半年度，公司不存在重大违规事项。

### 五、主要财务指标的变动原因及合理性

2021 年上半年度，公司主要财务数据及指标如下所示：

主要会计数据	2021 年 6 月 30 日 /2021 年上半年	2020 年 12 月 31 日 /2020 年上半年	增减变动幅度 (%)
营业收入（元）	129,005,863.79	114,333,626.10	12.83
归属于上市公司股东的净利润（元）	23,718,199.98	41,597,733.71	-42.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	19,390,419.04	38,410,081.78	-49.52
经营活动产生的现金流量净额（元）	28,831,632.73	53,560,609.10	-46.17
归属于上市公司股东的净资产（元）	719,083,125.87	736,960,222.79	-2.43
总资产（元）	817,122,930.37	816,012,786.32	0.14

主要财务指标	2021 年上半年	2020 年上半年	增减变动幅度 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.28	0.50	-44.00
稀释每股收益 (元/股)	0.28	0.50	-44.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.23	0.46	-50.00
加权平均净资产收益率 (%)	3.23	5.79	减少 2.56 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.64	5.35	减少 2.71 个百分点
研发投入占营业收入的比例 (%)	10.02	11.41	减少 1.39 个百分点

上述主要财务指标的变动原因如下：

1、公司本期营业收入较上年同期上升 12.83%，主要系今年上半年公司统筹规划，按照订单有序生产，主要增加的设备为安全式注射针自动组装机、胰岛素注射器自动组装机、输液器自动组装机等。

2、公司本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 42.98%，本期归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期下降 49.52%，主要系 1)上年同期公司研发出全自动口罩机，批量进行生产，营业成本较低，口罩机综合毛利率达到 69.29%，而本期营业收入主要来自公司的非标定制化产品，非标定制化产品的毛利率与往年的毛利率大致相同，不如去年同期的口罩机毛利率高，导致今年上半年的毛利率比去年同期下降。2)去年上半年疫情导致销售费用和管理费用偏低，今年上半年公司正常运行，费用增加较多。

3、公司本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 46.17%，主要系 1)上年同期公司研发出全自动口罩机且收款情况较好，导致本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期少。2)公司本期正常运行，且春节期间，响应原地过年倡导，公司给予员工在岗补助，导致支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期多。

综上，公司 2021 年上半年度主要财务指标变动具备合理性。

## 六、核心竞争力的变化情况

公司主要从事医用耗材智能装备的研发、生产、销售和服务。公司的智能装

备主要用于自动化组装、挤切和在线检测医用耗材等，替代人工组装、人工测试，实现医用耗材的自动化生产等。公司在医用耗材智能装备领域深耕十多年，对国内耗材的生产工艺和产业基础具有深刻的理解和认识，不断积累医用耗材智能装备相关的机械设计、工艺加工、装配调试、控制程序编写、模块化设计制造、系统集成技术等各项技术，形成了十五大核心技术，本持续督导期内新增了四项核心技术，并在多项智能装备专业技术体系中处于国内外领先的地位。

公司坚持技术先导的发展方向，将自主研发和吸收应用先进的技术工艺装备的理念相结合，深耕医用耗材智能装备领域十余年，在技术储备和新产品的研发等方面积累了大量经验与丰富成果。本持续督导期内公司新获得 1 项发明专利、4 项实用新型专利和 3 项软件著作权，截至本持续督导期末公司已累计获得 155 项发明专利、81 项实用新型专利和 34 项软件著作权。

除了领先的核心技术、强大的研发能力外，公司在服务水平、产品质量、客户资源、市场开拓等方面仍然保持着较强的竞争力。

综上，2021 年上半年度公司核心竞争力未发生不利变化。

## **七、研发支出变化及研发进展**

### **1、研发支出及变化情况**

为了给公司技术进步、持续创新能力、长期发展提供良好基础，公司持续对技术研发进行投入。2021 年上半年度，公司研发费用为 1,292.08 万元（上年同期为 1,304.16 万元），占营业收入的比重为 10.02%，公司研发投入金额与上年同期基本持平。

### **2、研发进展**

公司坚持技术先导的发展方向，将自主研发和吸收应用先进的技术工艺装备的理念相结合，深耕医用耗材智能装备领域十余年，在技术储备和新产品的研发等方面积累了大量经验与丰富成果。本持续督导期内，公司保障研发投入，在产品和技术方面均有重要的研发创新。主要包括：

（1）针对中空纤维膜纺丝线设备，公司通过对多种加工工艺进行研究，最

终确定了辊表面的处理工艺，实现了消除辊对膜表面损伤的需求，并使之广泛应用于血液净化膜产品的设备；公司研制出中空纤维膜在线缓冲装置，用于储存换卷间隔期间的膜丝，减少在中空纤维膜生产收卷过程中因换卷频繁造成膜丝大量浪费的情况，提高膜生产效率；

(2) 针对透析器设备，公司通过对透析器产品烘干工艺进行优化，利用螺杆风机及罗茨风机的低压大流量及其升压升温快的功能特性，并配套净化、除菌、过滤、温控系统，解决了传统工艺能耗高的问题；同时通过对透析器纤维膜切胶端面工艺改进，提高切胶的合格率，并采用自动化检测技术替代传统人工检测，提高检测效率和成功率；

(3) 针对挤出机设备，公司采用 5 区温控系统，使温度控制更加精准细化，大大提高塑化能力和挤出制品稳定性；采用弱真空负压水槽冷却系统，真空与水系统分离控制，保证真空的稳定性，确保生产过程中冷却水面平稳无急流翻滚，减少真空和液位波动，提高产品尺寸的精度，同时降低能耗，提高生产效率；

(4) 公司通过对包装技术的研究，新开发出折盒包装和吸塑封装两种自动化包装技术，更进一步的满足不同客户对包装方式的需求；

本持续督导期间公司新获得 1 项发明专利、4 项实用新型专利和 3 项软件著作权，截至本持续督导期末公司已累计获得 155 项发明专利、81 项实用新型专利和 34 项软件著作权。

## **八、新增业务进展是否与前期信息披露一致**

不适用。

## **九、募集资金的使用情况及是否合规**

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

(不含税)后,募集资金净额为人民币 45,735.14 万元。

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

截至 2021 年 6 月 30 日,公司募集资金使用及结余情况具体如下:

项目	余额(元)
期初募集资金余额	28,215,165.06
加:闲置募集资金购买银行理财产品利息收入及存款利息收入(包含手续费、其他支出)	1,117,666.74
加:闲置募集资金购买结构性存款类产品金额-期初	279,000,000.00
减:闲置募集资金购买结构性存款类产品金额-期末	213,534,375.00
减:技术中心建设项目支出	3,250,719.32
减:医用耗材智能装备建设项目支出	43,340,085.55
募集资金专户余额	48,207,651.93

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

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

截至本持续督导期末,迈得医疗控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员持有公司股份的情况如下:

序号	姓名	职务	直接持股数量(股)	间接持股数量(股)	合计持股数量(股)	合计持股占比(%)	2021 年上半年的质押、冻结及减持情况
1	林军华	董事长、总	39,986,000	2,094,000	42,080,000	50.33	无

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

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

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

## 十一、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

【本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于迈得医疗工业设备股份有限公司2021年半年度持续督导跟踪报告》之签章页】

保荐代表人：李晓芳

李晓芳

王振华

王振华

