

关于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
申请文件第三轮审核问询函的回复
【天衡专字（2022）00015号】



0000202201000243
报告文号：天衡专字[2022]00015号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

**关于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申请文件的
第三轮审核问询函的回复**

天衡专字（2022）00015 号

上海证券交易所：

根据贵所于 2021 年 12 月 24 日出具的《关于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申请文件的第三轮审核问询函》（上证科审（审核〔2021〕749 号）（以下简称“《问询函》”）的要求，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”或“申报会计师”）作为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”）的申报会计师对问询函中涉及申报会计师的相关问题认真进行了逐项落实，现回复如下：

问题 3、关于收入

根据招股说明书及问询回复，（1）公司销售经销为主、直销为辅，经销收入占主营业务收入的比例分别为 79.36%、72.94%、76.80%和 82.51%；（2）报告期各期新增经销客户数量分别为 287 家、472 家、616 家、330 家，对应收入分别为 3,313.82 万元、5,657.84 万元、6,684.74 万元、2,371.79 万元；（3）报告期内中介机构实地走访、视频或电话访谈、函证终端客户的收入占经销收入的比例分别为 24.44%、24.11%、27.48%、23.98%；（4）2021 年 1-6 月因受新冠肺炎疫情影响，申报会计师主要选取了收入大于 20 万元新增经销商或随机选取部分收入小于 20 万元的新增经销商执行视频访谈，但在核查表格中显示，项目组 2021 年 1-6 月经销商实地走访收入为 5,896.43 万元、视频访谈收入 3,906.38 万元。

请发行人进一步说明：（1）报告期各期直销模式下的前五大客户情况，包括客户名称、交易金额、主要销售内容等，如存在直销客户与经销商终端客户重合的情况，说明同时对终端客户采用两种销售模式的原因及合理性；（2）报告期各期经销商区域分布情况，是否存在地域集中的情况及原因；（3）报告期各期经销商应收账款回款情况；（4）报告期内经销客户数量变动较大、且新增经销客户规模较小的原因及合理性、是否符合行业惯例；（5）公司是否存在多级经销或总经销商向其下级经销商的情形，如有，说明不同层级经销商划分标准；多层次经销商管理制度；不同类别、不同层级经销商数量、销售收入及毛利占比，发生变动的原因及合理性；各层级经销商的定价政策，期末库存及期后销售情况，各层级经销商是否存在压货以及大额异常退换货情况，各层级经销商回款情况；（6）发行人对经销商的管理制度，经销商进销存情况是否存在信息管理系统；（7）发行人及其控股股东、实际控制人、发行人主要关联方、董事、监事、高管、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在其他特殊关系或业务合作，是否存在非经营性资金往来等。

请保荐机构、申报会计师对上述问题进行核查并发表核查意见，同时对以下问题详细说明核查过程、核查依据和核查结论：（1）2021 年 1-6 月经销商核查方式前后表述不一致的原因，2021 年 1-6 月是否实施了实地走访程序，如有，补充说明主要走访期间、走访对象、走访依据；（2）结合经销商类别、层级、数量、规模、区域分布、典型特征、异常变动等具体特点，说明报告期内经销收入核查

具体方法、抽样标准，是否充分、有效，终端客户核查比例能否足以支持相应的核查结论；（3）报告期内新增及新成立经销商核查样本选取标准、核查方式，核查的样本量能否足以支持相应的核查结论；（4）经销商报告期各期末库存及期后销售情况，经销商备货周期、进销存、退换货情况及获取对应数据的方式，备货周期是否与经销商进销存情况相匹配，是否存在经销商压货情形，经销商退换货率是否合理。

【回复】

一、发行人说明

（一）报告期各期直销模式下的前五大客户情况，包括客户名称、交易金额、主要销售内容等，如存在直销客户与经销商终端客户重合的情况，说明同时对终端客户采用两种销售模式的原因及合理性

报告期各期直销模式下的前五大客户情况如下：

单位：万元

| 期间 | 序号 | 客户名称 | 主要销售内容 | 销售金额 | 销售占比 |
|-----------|----|---------------------|--------------------------------------|---------------|--------------|
| 2021年1-6月 | 1 | 淄博蓝丝带健康管理 有限公司 | 盆底及产后康复设备、 耗材及配件，均为非 医疗产品 | 343.78 | 2.25% |
| | 2 | 北京爱玛家企业管理 服务有限公司 | 盆底及产后康复设备、 其他产品、耗材及配件， 均为非医疗产品 | 128.71 | 0.84% |
| | 3 | 苏州港旺精密机械 有限公司 | 配件，为非医疗产品 | 84.63 | 0.55% |
| | 4 | 王秋娟 | 盆底及产后康复设备、 其他产品、耗材及配件， 均为非医疗产品 | 32.82 | 0.21% |
| | 5 | 杨焕兴 | 盆底及产后康复设备、 其他产品、耗材及配件， 均为非医疗产品 | 32.62 | 0.21% |
| | 合计 | | | 622.56 | 4.08% |
| 期间 | 序号 | 客户名称 | 主要销售内容 | 销售金额 | 销售占比 |
| 2020年度 | 1 | 淄博蓝丝带健康管理 有限公司 | 盆底及产后康复设备、 耗材及配件，均为非 医疗产品 | 1,391.21 | 4.16% |
| | 2 | 杭州纽创电子有限公司 | 配件，为非医疗产品 | 225.53 | 0.67% |

| | 3 | 南京漂亮妈妈健康管理有限公司 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件，均为非医疗产品 | 170.03 | 0.51% |
|---------|----|-----------------|--|-----------------|--------------|
| | 4 | 江苏上智医疗器械有限公司 | 配件，为非医疗产品 | 128.14 | 0.38% |
| | 5 | 西安英驰利健康产业有限公司 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件，均为非医疗产品 | 107.34 | 0.32% |
| | 合计 | | | 2,022.25 | 6.05% |
| 期间 | 序号 | 客户名称 | 主要销售内容 | 销售金额 | 销售占比 |
| 2019 年度 | 1 | 淄博蓝丝带健康管理有限公司 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件，均为非医疗产品 | 870.93 | 3.43% |
| | 2 | 南京漂亮妈妈健康管理有限公司 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件，均为非医疗产品 | 125.79 | 0.50% |
| | 3 | 南京橘西健康咨询有限公司 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件，均为非医疗产品 | 107.52 | 0.42% |
| | 4 | 杭州纽创电子有限公司 | 配件，为非医疗产品 | 100.40 | 0.40% |
| | 5 | 重庆蓝丝带企业管理咨询有限公司 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件，均为非医疗产品 | 74.26 | 0.29% |
| | 合计 | | | 1,278.91 | 5.04% |
| 期间 | 序号 | 客户名称 | 主要销售内容 | 销售金额 | 销售占比 |
| 2018 年度 | 1 | 淄博蓝丝带健康管理有限公司 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件，均为非医疗产品 | 889.51 | 6.26% |
| | 2 | 兴安盟妇幼保健院 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件，盆底及产后康复设备、耗材为医疗产品，配件为非医疗产品 | 134.48 | 0.95% |
| | 3 | 南京橘西健康咨询有限公司 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件，均为非医疗产品 | 60.87 | 0.43% |
| | 4 | 首都医科大学附属北京同仁医院 | 盆底及产后康复设备，为医疗产品 | 51.20 | 0.36% |
| | 5 | 南京艺然美健康管理有限公司 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件，均为非医疗产品 | 31.85 | 0.22% |
| | 合计 | | | 1,167.91 | 8.22% |

注：王秋娟、杨焕兴均有自己的月子中心或产后康复中心，因个人打款便利，采购规模不大，故选择以个人名义与发行人交易。

报告期内，发行人不存在直销客户与经销商终端客户重合的情况。

(二) 报告期各期经销商区域分布情况，是否存在地域集中的情况及原因

报告期各期，发行人经销商区域分布情况具体如下：

单位：万元

| 区域 | 2021年1-6月 | | 2020年 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 收入金额 | 收入占比 | 收入金额 | 收入占比 |
| 华东 | 5,088.94 | 40.37% | 9,549.14 | 37.19% |
| 西南 | 2,236.41 | 17.74% | 4,241.71 | 16.52% |
| 华中 | 2,042.02 | 16.20% | 4,857.03 | 18.92% |
| 华南 | 1,037.27 | 8.23% | 2,078.69 | 8.10% |
| 华北 | 973.68 | 7.72% | 2,121.00 | 8.26% |
| 西北 | 836.44 | 6.64% | 1,751.73 | 6.82% |
| 东北 | 390.71 | 3.10% | 1,077.30 | 4.20% |
| 港澳台 | 0.01 | 0.00% | - | - |
| 总计 | 12,605.47 | 100.00% | 25,676.59 | 100.00% |
| 区域 | 2019年 | | 2018年 | |
| | 收入金额 | 收入占比 | 收入金额 | 收入占比 |
| 华东 | 7,811.92 | 42.19% | 4,803.30 | 42.58% |
| 西南 | 3,321.61 | 17.94% | 1,853.25 | 16.43% |
| 华中 | 3,415.12 | 18.45% | 1,244.01 | 11.03% |
| 华南 | 298.03 | 1.61% | 994.30 | 8.81% |
| 华北 | 1,464.26 | 7.91% | 1,086.53 | 9.63% |
| 西北 | 1,433.48 | 7.74% | 1,010.68 | 8.96% |
| 东北 | 770.70 | 4.16% | 288.72 | 2.56% |
| 港澳台 | - | - | - | - |
| 总计 | 18,515.11 | 100.00% | 11,280.79 | 100.00% |

注：经销商销售区域为经销商注册地所在地区。

由上表可知，报告期各期发行人经销商主要集中于华东、西南、华中、华南及华北地区，前述区域合计收入占比分别为 88.48%、88.10%、88.98%及 90.26%。

医疗器械市场规模与地区经济发展水平存在较强的相关性，根据国家工业和信息化部直属的科研事业单位中国电子信息产业发展研究院（英文简称 CCID，赛迪）发布的《中国医疗器械市场概述》，在区域市场规模方面，华东、华北、

中南等经济发达区域引领国内医疗器械市场发展¹。

与同行业可比公司的比较情况如下：

| 公司名称 | 地域分布情况 |
|------|--|
| 伟思医疗 | 2018年、2019年伟思医疗来源于华东、华中、华北、华南和西南地区的收入占比分别为92.27%、89.44%。 |
| 翔宇医疗 | 2018年、2019年及2020年1-6月翔宇医疗来源于华东、华北、华中、西南、华南地区的收入占比分别为80.50%、82.00%及85.60%。 |
| 普门科技 | 2018年、2019年1-6月普门科技来源于华东、华北、华中、华南、西南地区的收入占比分别为88.94%、86.22%。 |
| 麦澜德 | 报告期各期发行人经销商主要集中于华东、西南、华中、华南及华北地区，前述区域合计收入占比分别为88.48%、88.10%、88.98%及90.26%。 |

注：同行业可比公司数量来源于其对外披露的招股说明书，因同行业可比公司未披露经销商（间接客户）收入地域分布情况，故此处用同行业可比公司主营业务收入分地区数据进行比较。

报告期各期，发行人经销商主要集中于华东、西南、华中、华南及华北地区，前述区域合计收入占比分别为88.48%、88.10%、88.98%及90.26%，与我国医疗器械市场区域结构相匹配，与同行业可比公司基本一致，发行人经销商区域分布存在地域集中具备合理性。

（三）报告期各期经销商应收账款回款情况

报告期各期，发行人经销商应收账款余额及截至2021年9月30日期后回款情况如下：

单位：万元

| 期间 | 销售金额 | 应收账款账面余额 | 应收账款余额占比 | 期后回款金额 | 期后回款比率 |
|--------------------|-----------|----------|----------|----------|---------|
| 2021年1-6月/2021年6月末 | 12,605.47 | 588.04 | 4.66% | 285.01 | 48.47% |
| 2020年/2020年末 | 25,676.59 | 1,302.42 | 5.07% | 1,041.33 | 79.95% |
| 2019年/2019年末 | 18,515.11 | 1,347.13 | 7.28% | 1,333.43 | 98.98% |
| 2018年/2018年末 | 11,280.79 | 193.12 | 1.71% | 193.12 | 100.00% |

注：因河南华商医疗技术研究院（普通合伙）地处河南省郑州市2021年因受疫情及洪水灾害影响货款支付延迟导致发行人2021年6月末期后回款比例较低，该经销商已于2021年10月开始陆续支付前期欠款。

由上表可知，报告期各期末发行人经销商应收账款余额占比分别为1.71%、7.28%、5.07%及4.66%。报告期各期末发行人经销商应收账款余额占比较低。对

¹ 资料来源：奥精医疗（688613）对外披露的《关于奥精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申请文件的审核问询函的回复》。

于长账龄的应收账款及预计无法收回的应收账款，公司已按照相关政策提足相应坏账准备。除 2021 年 6 月末因河南华商医疗技术研究院（普通合伙）地处河南省郑州市 2021 年因受疫情及洪水灾害影响货款支付延迟，2021 年 10 月开始陆续支付前期欠款外，经销商期后回款正常。

（四）报告期内经销客户数量变动较大、且新增经销客户规模较小的原因及合理性、是否符合行业惯例

1、报告期内经销客户数量变动较大的原因

（1）报告期内经销客户数量变动情况

报告期内，发行人新增、退出经销商数量、销售收入及毛利占比情况如下：

| 经销商 | 2021 年 1-6 月 | | | 2020 年度 | | |
|-----|--------------|--------|--------|---------|--------|--------|
| | 数量（家） | 收入占比 | 毛利占比 | 数量（家） | 收入占比 | 毛利占比 |
| 新增 | 330 | 18.82% | 19.61% | 616 | 26.03% | 26.87% |
| 退出 | 520 | 15.44% | 15.57% | 302 | 10.41% | 10.84% |
| 经销商 | 2019 年度 | | | 2018 年度 | | |
| | 数量（家） | 收入占比 | 毛利占比 | 数量（家） | 收入占比 | 毛利占比 |
| 新增 | 472 | 30.56% | 30.97% | 287 | 29.38% | 30.65% |
| 退出 | 177 | 11.66% | 12.10% | 71 | 11.47% | 11.13% |

注：新增经销商收入占比=新增经销商当年收入金额/当年经销收入总额，新增经销商毛利占比=新增经销商当年毛利金额/当年经销毛利总额；退出经销商收入占比=退出经销商上年收入金额/上年经销收入总额，退出经销商毛利占比=退出经销商上年毛利金额/上年经销毛利总额，下同。

报告期各期，发行人新增经销商收入占比与毛利占比基本一致，退出经销商收入占比与毛利占比基本一致。2018 年至 2020 年，发行人新增经销商收入占比和毛利占比均在 30% 上下；发行人退出经销商收入占比和毛利占比均在 11% 左右，较为稳定。2021 年 1-6 月退出经销商收入占比与毛利占比略高系 2021 年 1-6 月只有半年数据的影响。

报告期内，与公司持续存在业务往来的经销商数量及销售收入的的情况如下：

| 期间 | 项目 | 数量（家） | 金额（万元） | | |
|-----|-------|-------|-----------|-----------|----------|
| | | | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| 近三年 | 数量/金额 | 196 | 13,582.31 | 12,402.88 | 9,270.53 |

| 期间 | 项目 | 数量（家） | 金额（万元） | | |
|-----|--------|-------|-----------|-----------|---------|
| | | | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
| | 经销收入占比 | / | 52.90% | 66.99% | 82.18% |
| 近两年 | 数量/金额 | 424 | 18,991.85 | 16,586.84 | / |
| | 经销收入占比 | / | 73.97% | 89.59% | / |

近三年，与公司持续存在业务往来的经销商数量为 196 家，经销收入分别为 9,270.53 万元、12,402.88 万元和 13,582.31 万元，逐年增长，占各期经销收入的比例分别为 82.18%、66.99% 和 52.90%，均在 50% 以上，占比相对较高；近两年，与公司持续存在业务往来的经销商数量为 424 家，经销收入分别为 16,586.84 万元和 18,991.85 万元，占各期经销收入的比例分别为 89.59% 和 73.97%，均在 70% 以上，占比相对较高，客户较为稳定。

因此，报告期内，虽发行人新增、退出经销商数量较大，但是发行人新增、退出经销商销售收入及毛利占比较为稳定，与公司持续存在业务往来的经销商收入逐年增长，占各期经销收入的比例均在 50% 以上，占比相对较高。

（2）报告期内经销客户数量变动较大的原因

报告期内，公司经销客户数量众多且变动较大，主要原因系：

1) 公司产品种类丰富，可满足不同医疗机构和非医疗机构客户需求

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，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。

盆底及产后康复领域自有产品包括盆底诊疗系列、产后恢复系列及家用系列 3 大系列，7 类设备，52 种规格型号。运动康复领域自有产品包括 6 类设备，30 种规格型号。女性生殖康复、营养及健康管理等领域自有产品包括 4 类设备，6 种规格型号。另外，公司还有与设备配套使用的自产耗材 19 类，50 余种不同规格型号。

公司产品种类丰富，能够满足医院（包括公立和民营）、基层医疗卫生机构、专业公共卫生机构等医疗机构，月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构的不同需求，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。

2) 公司终端客户较多且较为分散，相应经销商数量也较多

公司终端客户主要为医院（包括公立和民营）、基层医疗卫生机构、专业公共卫生机构等医疗机构，月子中心、产后恢复中心、母婴中心等专业机构，遍布全国各地。公司产品目前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。

公司主要以省市为单位或以经销商提前报备终端客户的形式向经销商授权经销区域或终端客户，因此，公司需要大量经销商去覆盖全国各地的终端客户。

3) 盆底及产后康复设备使用周期相对较长，终端客户首次采购设备后，短期内需求会降低

盆底及产后康复设备通常使用周期为 5-8 年，终端客户首次采购设备后，短期内需求会降低，一般不会有持续的订单。设备终端客户的变动会带动经销商的变动。

2、报告期内新增经销客户规模较小的原因

报告期内，公司新增经销商数量分别为 287 家、472 家、616 家和 330 家，其中，10 万元以下新增经销商分别为 218 家、337 家、435 家和 263 家，数量占新增经销商数量的比例分别为 75.96%、71.40%、70.62%及 79.70%，金额占新增经销商的比例分别为 24.12%、18.01%、22.85%及 32.49%，单个新增经销商的平均采购额较低，主要系小经销商服务能力和对象有限，在完成前次采购后，后续短期内可能不会有持续的订单，但一段时间后，该部分客户在终端客户有新的需求时，仍会再次与发行人合作所致。

3、同行业可比公司情况

报告期内，同行业可比公司经销客户数量变动及新增经销商情况具体如下：

| 公司名称 | 经销商变动情况 |
|------|---|
| 伟思医疗 | 伟思医疗 2018 年末及 2019 年末存续经销商数量分别为 827 家和 796 家，2018 年及 2019 年进入经销商数量分别为 498 家和 434 家，退出经销商数量分别为 398 家和 465 家。伟思医疗 2018 年及 2019 年进入经销商中收入小于 10 万元的经销商数量分别为 342 家和 315 家，占进入经销商数量的比例分别为 68.67%和 72.58%。 |

| 公司名称 | 经销商变动情况 |
|------|---|
| 翔宇医疗 | 翔宇医疗 2018 年末及 2019 年末存续的间接客户数量分别为 4,286 家和 4,807 家，2018 年和 2019 年进入间接客户数量分别为 3,007 家和 3,300 家，退出间接客户数量分别为 2,219 家和 2,779 家。翔宇医疗 2018 年及 2019 年进入间接客户中收入在 50 万元以下的间接客户数量分别 2,956 家和 3,250 家，占进入间接客户数量的比例分别为 98.30% 和 98.48%。 |
| 普门科技 | 普门科技 2018 年、2019 年 1-6 月间接销售客户数量分别为 1,166 家和 894 家，2018 年新增间接销售客户数量为 661 家，流失间接销售客户数量为 458 家， |
| 麦澜德 | 报告期各期末，公司经销商数量分别为 431 家、726 家、1040 家和 850 家，新增经销商数量分别为 87 家、472 家、616 家和 330 家；退出经销商数量分别为 71 家、177 家、302 家和 520 家。其中，公司 10 万元以下新增经销商分别为 218 家、337 家、435 家和 263 家，占新增经销商的比例分别为 75.96%、71.40%、70.62% 及 79.70%。 |

注：同行业可比公司数据来源于其上市过程中对外披露的审核问询函回复文件。

由上表可知，公司报告期内经销客户数量变动较大、且新增经销客户规模较小符合行业惯例。

（五）公司是否存在多级经销或总经销商向其下级经销商的情形，如有，说明不同层级经销商划分标准；多层次经销商管理制度；不同类别、不同层级经销商数量、销售收入及毛利占比，发生变动的原因及合理性；各层级经销商的定价政策，期末库存及期后销售情况，各层级经销商是否存在压货以及大额异常退换货情况，各层级经销商回款情况

1、公司是否存在多级经销或总经销商向其下级经销商的情形，如有，说明不同层级经销商划分标准；多层次经销商管理制度

报告期内，发行人综合考量经销商有无年度业绩考核、与发行人价值观的契合度、市场推广力度等因素，将经销商分为总经销商、紧密经销商、特约经销商及一般经销商。报告期内，各类经销商的区别具体如下：

| 项目 | 总经销商 | 紧密经销商 | 特约经销商 | 一般经销商 |
|------|---|---|--------------------------------------|--|
| 考核指标 | 有年度业绩考核，价值观高度一致，对市场推广力度以及销售、运营、售后人员进行考核 | 无年度业绩考核，但合作紧密度大，价值观高度契合且持续大力度推广，对公司认可度高 | 无年度业绩考核，但合作紧密度尚可，价值观认同且持续推广，对公司认可度尚可 | 无年度业绩考核，合作紧密度一般，主要个单合作或报单合作及曾经合作过持续订耗材 |
| 经销协议 | 有年度经销协议 | 无年度经销协议 | 无年度经销协议 | 无年度经销协议 |
| 区域保护 | 有区域保护 | 报单项目优先保护 | 报单项目优先保护 | 报单项目评审后给予保护 |
| 保证金 | 有保证金 | 无保证金 | 无保证金 | 无保证金 |

| 项目 | 总经销商 | 紧密经销商 | 特约经销商 | 一般经销商 |
|---------|---|--|---|--|
| 考核指标 | 有年度业绩考核, 价值观高度一致, 对市场推广力度以及销售、运营、售后人员进行考核 | 无年度业绩考核, 但合作紧密度大, 价值观高度契合且持续大力度推广, 对公司认可度高 | 无年度业绩考核, 但合作紧密度尚可, 价值观认同且持续推广, 对公司认可度尚可 | 无年度业绩考核, 合作紧密度一般, 主要个单合作或报单合作及曾经合作过持续订耗材 |
| 价格政策 | 针对不同类别经销商执行不同供货价格, 通常总经销商供货价格低于紧密经销商供货价格, 紧密经销商供货价格低于特约经销商供货价格, 特约经销商供货价格低于一般经销商供货价格。终端客户执行统一指导价。 | | | |
| 返利政策 | 有返利政策 | 无返利政策 | 无返利政策 | 无返利政策 |
| 学术推广重视度 | 重视, 有专家资源 | 重视 | 配合 | 无 |
| 信用政策 | 一般先款后货, 个别因资金压力可以非 100% 预付款后发货, 预付款比例不低于 50%, 剩余款项发货后 12 个月内付清 (非 100% 预付款发货的需申请分管销售的副总经理审批) | 一般先款后货, 个别因资金压力可以非 100% 预付款后发货, 预付款比例不低于 50%, 剩余款项发货后 12 个月内付清 (非 100% 预付款发货的需申请分管销售的副总经理审批) | 100% 付款后发货 | 100% 付款后发货 |

注: 报单项目是指经销商向发行人报备正在跟进的终端客户。

前述经销商均直接向发行人采购, 发行人给予总经销商区域或终端客户授权, 发行人与经销商直接的交易均为买断式交易。

报告期内, 公司未设置多层次经销商体系, 一般情况下由经销商直接面向终端客户销售。部分总经销商出于自身市场开拓需要存在通过其发展的经销商向终端客户销售的情形。

公司对前述部分总经销商向其下级经销商的销售行为在其授权范围内不加以限制和管理。但是下级经销商必须同总经销商一样遵循发行人经销商管理制度:

(1) 遵循区域管理原则

总经销商应确保其下级经销商在授权区域内或向授权终端客户销售公司产品, 不得出现跨区域或跨渠道的窜货行为, 并履行经销协议中约定的其他义务。

(2) 遵循价格管理原则

1) 公司要求总经销商保障其下级经销商合理利益, 公司尊重总经销商最终

的销售定价权，但经销商必须最大限度维护公司的利益和声誉；

2) 各级经销商产品的销售价格要遵守发行人价格体系；

(3) 遵循货物管控原则

总经销商在授权范围内向下级经销商销售产品，不允许不同层级经销商之间互相转售囤货，发货尽量由发行人直接发往终端客户。

(4) 遵循严格管理原则

总经销商及下级经销商必须诚实守信，决不提供虚假信息,认真贯彻执行各项管理制度。通过对总经销商的管理进而对其开发的下级经销商进行约束，如其开发的下级经销商出现违反管理制度（如窜货等行为），将直接对总经销商进行处罚甚至取消合作。

2、不同类别、不同层级经销商数量、销售收入及毛利占比，发生变动的原因及合理性

报告期内，公司未设置多层次经销商体系，一般情况下由经销商直接面向终端客户销售。部分总经销商出于自身市场开拓需要存在通过其发展的经销商向终端客户销售的情形。公司对前述部分总经销商向其下级经销商的销售行为在其授权范围内不加以限制和管理。

报告期内，公司不同类别经销商数量、销售收入及毛利占比情况具体如下：

| 经销商类别 | 2021年1-6月 | | | 2020年度 | | |
|-------|-----------|---------|---------|--------|---------|---------|
| | 数量(家) | 收入占比 | 毛利占比 | 数量(家) | 收入占比 | 毛利占比 |
| 总经销商 | 105 | 58.12% | 57.11% | 71 | 48.06% | 46.12% |
| 紧密经销商 | 34 | 11.67% | 11.65% | 57 | 19.75% | 20.69% |
| 特约经销商 | 41 | 5.17% | 5.51% | 59 | 7.71% | 8.15% |
| 一般经销商 | 670 | 25.04% | 25.72% | 853 | 24.48% | 25.04% |
| 合计 | 850 | 100.00% | 100.00% | 1040 | 100.00% | 100.00% |
| 经销商类别 | 2019年度 | | | 2018年度 | | |
| | 数量(家) | 收入占比 | 毛利占比 | 数量(家) | 收入占比 | 毛利占比 |
| 总经销商 | 46 | 47.85% | 46.90% | 33 | 49.94% | 48.53% |
| 紧密经销商 | 38 | 21.86% | 22.44% | 25 | 19.29% | 19.56% |
| 特约经销商 | 38 | 8.68% | 8.67% | 46 | 12.08% | 12.39% |

| | | | | | | |
|-------|-----|---------|---------|-----|---------|---------|
| 一般经销商 | 604 | 21.61% | 21.99% | 327 | 18.69% | 19.52% |
| 合计 | 726 | 100.00% | 100.00% | 431 | 100.00% | 100.00% |

报告期内，公司总经销商数量逐年增加，收入占比和毛利占比均在 50% 上下，为公司收入和毛利的主要来源。报告期内，公司一般经销商数量最多，收入占比和毛利占比均在 20% 上下。报告期内，紧密经销商和特约经销商收入占比和毛利占比逐年降低，主要系部分紧密经销商和特约经销商随着业务规模的扩大逐渐转为总经销商所致。

3、各层级经销商的定价政策，期末库存及期后销售情况，各层级经销商是否存在压货以及大额异常退换货情况，各层级经销商回款情况

(1) 各层级经销商的定价政策

报告期内，公司未设置多层次经销商体系，一般情况下由经销商直接面向终端客户销售。部分总经销商出于自身市场开拓需要存在通过其发展的经销商向终端客户销售的情形。公司对前述部分总经销商向其下级经销商的销售行为在其授权范围内不加以限制和管理。但是下级经销商必须同总经销商一样遵循发行人经销商管理制度。报告期内，公司各级经销商产品的销售价格要遵守发行人价格体系。发行人价格体系详见本审核问询函之回复之“问题 3.关于收入”之“一、发行人说明”之“(六) 发行人对经销商的管理制度，经销商进销存情况是否存在信息管理系统”之“1、发行人对经销商的管理制度”之“(2) 定价机制及物流”。

(2) 期末库存及期后销售情况，各层级经销商是否存在压货以及大额异常退换货情况

经销商期末库存及期后销售情况详见本审核问询函之回复之“问题 3、关于收入”之“三、中介机构针对其他问题的核查过程和意见”之“(四) 经销商报告期各期末库存及期后销售情况，经销商备货周期、进销存、退换货情况及获取对应数据的方式，备货周期是否与经销商进销存情况相匹配，是否存在经销商压货情形，经销商退换货率是否合理”。

报告期内，公司经销商及下级经销商不存在不合理压货以及大额异常退换货情况。

(3) 经销商回款情况

报告期内，公司经销商回款情况详见本审核问询函之回复之“问题 3、关于收入”之“一、发行人说明”之“(三)报告期各期经销商应收账款回款情况”。

报告期各期末发行人经销商应收账款余额占比较低，除 2021 年 6 月末因河南华商医疗技术研究院（普通合伙）地处河南省郑州市 2021 年因受疫情及洪水灾害影响货款支付延迟，2021 年 10 月开始陆续支付前期欠款外，经销商期后回款正常。

(六) 发行人对经销商的管理制度，经销商进销存情况是否存在信息管理系统

1、发行人对经销商的管理制度

(1) 经销商的选取和分类

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、售后服务情况等对经销商进行考核，对于考核不合格的经销商予以淘汰。

报告期内，发行人综合考量经销商有无年度业绩考核、与发行人价值观的契合度、市场推广力度等因素，将经销商分为总经销商、紧密经销商、特约经销商及一般经销商。报告期内，各类经销商的区别详见本审核问询函之回复之“问题 3、关于收入”之“一、发行人说明”之“(五)公司是否存在多级经销或总经销商向其下级经销商的情形，如有，说明不同层级经销商划分标准；多层级经销商管理制度；不同类别、不同层级经销商数量、销售收入及毛利占比，发生变动的原因及合理性；各层级经销商的定价政策，期末库存及期后销售情况，各层级经销商是否存在压货以及大额异常退换货情况，各层级经销商回款情况”之“1、公司是否存在多级经销或总经销商向其下级经销商的情形，如有，说明不同层级经销商划分标准；多层级经销商管理制度”。

报告期内，公司未设置多层级经销商体系，一般情况下由经销商直接面向终端客户销售。部分总经销商出于自身市场开拓需要存在通过其发展的经销商向终

端客户销售的情形。

公司对前述部分总经销商向其下级经销商的销售行为在其授权范围内不加以限制和管理。但是下级经销商必须同总经销商一样遵循发行人经销商管理制度。

(2) 定价机制及物流

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。

运输费用一般由发行人承担，产品发往经销商指定的收货地点。报告期内，发行人占主营业务-经销收入 75% 以上的产品均由经销商订货后直接发往终端客户。

报告期内，公司结合当年区域市场规模预测、经销商全年采购任务、对发行人的利润贡献度以及历年的合作情况，在年度经销协议中与部分经销商约定了奖励条款，经销商完成年度目标任务或销售设备累计达到一定数量，奖励设备或耗材。

(3) 退换货机制

发行人针对产品退换货制定《产品退货控制程序》、《成品退换货处理流程》。经销商在采购发行人产品后，一般除因产品出现质量问题，并经发行人确认后要求退换货外，其他情况原则上不可退换货。

售后维修部收到退换货申请后，查看退换货原因，与当地业务人员核实信息的真实性和准确性，或直接联系终端客户确认信息真实性和准确性，并对产品问题做出判断，若产品存在质量问题，售后维修部填写退换货申请表，经质量中心副总经理在退换货申请表上审批意见后，方允许客户进行产品退换货；若非产品质量原因，售后维修部需仔细评估产品及其外包装情况，如产品及其外包装完好无损，售后维修部填写退换货申请表，经质量中心副总经理在退换货申请表上审批意见后，方允许客户进行产品退换货。

(4) 信用及收款管理、结算机制、库存管理机制、对账制度

1) 信用及收款管理

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，非 100% 预付货款经销商的剩余款项一般在发货后 12 个月内付清。

2) 结算机制

报告期内，公司与经销商之间的款项结算均通过银行转账方式结算。

3) 库存管理机制

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。报告期内，发行人严格按存货盘点管理制度的要求进行日常、月度、半年度和年末存货盘点。

对于经销商的库存，鉴于终端客户的保密性，经销商不主动报备其库存信息，由经销商自行承担存货管理风险。

4) 对账制度

公司财务部门和销售部门定期与经销商对账务和销售发货验收情况进行核对。

2、经销商进销存情况是否存在信息管理系统

发行人目前主要使用用友 U8 信息系统软件，涵盖了财务、销售、采购、库存四个模块，其中针对销售及库存建立了订单系统、销售系统、存货管理系统等，通过系统对客户档案登记、订单录入、存货管理、销售发货、部分快递签收、收入确认及回款记账等进行信息化管理。截至本回复出具之日，公司聘请专业机构正在开发适用于发行人的 CRM 系统。

对于经销商的库存，公司不掌握经销商的库存信息，由经销商自行承担存货管理风险。

综上，发行人已建立并完善了经销商相关管理制度，以保证公司经销模式下销售活动在经适当授权的情况下正常进行。

（七）发行人及其控股股东、实际控制人、发行人主要关联方、董事、监事、高管、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在其他特殊关系或业务合作，是否存在非经营性资金往来等

发行人经销商中除麦澜格、麦豆健康为发行人关联方或曾经关联方外，发行人及其控股股东、实际控制人、发行人主要关联方、董事、监事、高管、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户不存在关联关系或其他利益安排，不存在其他特殊关系或业务合作，不存在非经营性资金往来。

二、中介机构针对“一、发行人说明”的核查过程及意见

（一）核查过程

申报会计师执行了以下核查程序：

1、访谈发行人管理层，了解：（1）发行人的销售模式及采用相关销售模式的原因；（2）发行人经销商的分类及层级设置情况；（3）发行人对经销商的管控措施，包括经销商的开发机制、定价机制、物流机制、退换货机制、返利政策、信用政策、结算方式、库存管理机制、对账机制、信息系统管理等；（4）是否存在直销客户与经销终端客户重合的情况；（5）经销商区域分布情况及原因；（6）发行人及其控股股东、实际控制人、发行人主要关联方、董事、监事、高管、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在其他特殊关系或业务合作，是否存在非经营性资金往来等。

2、获取报告期各期发行人直销模式下前五大客户销售明细表，对主要直销客户执行函证、实地走访及视频访谈程序，报告期内前述核查程序合计核查比例分别为 51.70%、46.01%、56.16%及 63.12%；

3、获取报告期各期经销商分区域销售明细表，分析地域集中情况及原因；

4、获取报告期内经销商应收账款余额明细表、期后回款明细表、报告期内及期后银行流水资料，核查经销商应收账款回款情况；

5、获取报告期各期经销商分客户销售明细表，分析经销商客户变动情况及原因；

6、对主要经销商、主要经销商的下级经销商及其主要终端客户执行函证、实地走访、视频访谈等程序，核查发行人经销商、二级经销商及终端客户与发行人之间的关联关系，经销商及二级经销商的备货周期和囤货情况等；

7、获取经销商分类别销售收入毛利明细表，分析不同类别经销商销售收入及毛利占比及变动情况；

8、查阅发行人经销商管理相关的内控制度、经销协议或订单，对经销商销售与收款循环进行穿行测试和内控测试了解经销商管理制度的设计及执行情况；

9、访谈公司管理层，了解公司与信息系统相关的设计情况，对用友 U8 系统执行穿行测试，并对用友 U8 系统的关键节点执行控制测试；

10、查阅天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《南京麦澜德医疗科技股份有限公司信息系统审计报告》（天衡专字（2022）00016号），公司已建立完善的信息系统相关制度，业务开展过程中使用的信息系统在所有重大方面，保持了与财务报告相关的有效控制；

11、获取发行人关于发行人及其控股股东、实际控制人、发行人主要关联方、董事、监事、高管、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在其他特殊关系或业务合作，是否存在非经营性资金往来等的声明；

12、实地走访、视频访谈主要经销商及其终端客户，了解发行人及其控股股东、实际控制人、发行人主要关联方、董事、监事、高管、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在其他特殊关系或业务合作，是否存在非经营性资金往来的情况；

13、获取发行人报告期末在职员工名单和报告期内离职员工名单与网络查询的经销商股东、董监高名单进行对比分析，获取发行人股东、董监高出具的调查表和员工出具的承诺函，核查发行人经销商是否曾为发行人员工、是否同发行人及其关联方存在购销关系以外的特殊关系。

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：

1、报告期内，发行人不存在直销客户与经销商终端客户重合的情况。

2、报告期各期发行人经销商主要集中于华东、西南、华中、华南及华北地区，前述区域合计收入占比分别为 88.48%、88.10%、88.98%及 90.26%，与我国医疗器械市场区域结构相匹配，与同行业可比公司基本一致，发行人经销商区域分布存在地域集中具备合理性。

3、报告期各期末发行人经销商应收账款余额占比较低，对于长账龄的应收账款及预计无法收回的应收账款，公司已按照相关政策提足相应坏账准备。除 2021 年 6 月末因河南华商医疗技术研究院（普通合伙）地处河南省郑州市 2021 年因受疫情及洪水灾害影响货款支付延迟，2021 年 10 月开始陆续支付前期欠款外，经销商期后回款正常。

4、公司报告期内经销客户数量变动较大、且新增经销客户规模较小原因合理，符合行业惯例。

5、报告期内，公司未设置多层次经销商体系，一般情况下由经销商直接面向终端客户销售。部分总经销商出于自身市场开拓需要存在通过其发展的经销商向终端客户销售的情形。公司对前述部分总经销商向其下级经销商的销售行为在其授权范围内不加以限制和管理。但是下级经销商必须同总经销商一样遵循发行人经销商管理制度。报告期内，公司各级经销商产品的销售价格要遵守发行人价格体系。

6、报告期内，不同类别经销商销售收入及毛利占比变动原因合理。

7、发行人已建立并完善了经销商相关管理制度，以保证公司经销模式下销售活动在经适当授权的情况下正常进行。

8、报告期内。发行人经销商中除麦澜格、麦豆健康为发行人关联方或曾经关联方外，发行人及其控股股东、实际控制人、发行人主要关联方、董事、监事、高管、关键岗位人员与经销商、经销商的终端客户不存在关联关系或其他利益安排，不存在其他特殊关系或业务合作，不存在非经营性资金往来。

三、中介机构针对其他问题的核查过程和意见

(一) 2021 年 1-6 月经销商核查方式前后表述不一致的原因，2021 年 1-6 月是否实施了实地走访程序，如有，补充说明主要走访期间、走访对象、走访依据

2021 年 1-6 月经销商实地走访收入和部分视频访谈收入为前期实地走访和视频访谈本期函证收入，表述不够严谨，2021 年 1-6 月核查过程重新表述如下：

2021 年 1-6 月因受新冠肺炎疫情影响，申报会计师主要采取视频访谈和函证方式对经销收入进行核查，两种方式共核查了 236 家经销商，经销收入的核查比例为 85.47%。

1、样本选取标准：2021 年 1-6 月申报会计师选取了前期未实地走访或视频访谈本期收入金额大于 20 万元的经销商或综合考虑经销商采购金额、所处地区及配合程度等因素选取了部分收入金额小于 20 万的经销商执行了视频访谈程序，未执行实地走访程序；对于经销商函证，申报会计师选取了期末余额较大或者交易额较大的经销商进行函证，选取比例在 80%以上，对于前期已经实地走访或视频访谈过的经销商执行了函证程序。

2、视频访谈具体内容：经销商的基本情况（经销商成立日期、人员数量和销售规模等），发行人与经销商的业务合作情况包括合作机缘、定价机制（包括营销、运输费用承担和补贴等）、物流（是否直接发货给终端客户）、发行人对经销商的日常管理、退换货机制、对经销商的信用政策、结算方式、报告期内的采购和销售数据、实现终端销售时间、终端客户采购和使用发行人产品的情况、经销商与发行人的关联关系、是否存在经销商代垫成本、分摊费用的情形等信息。。

3、函证具体内容：经销商的基本情况（人员数量和销售规模等）、与发行人的关联关系、与发行人之间的交易额和往来余额、期末库存情况、2021 年 1-6 月前十大经销商期末库存的期后终端销售明细、销售出库单、送货单、发票等资料等。

4、视频访谈和函证回函的具体情况

2021 年 1-6 月，申报会计师视频访谈和函证回函具体情况如下：

| 项目 | 2021年1-6月 | | | |
|----------------|--------------|--------------|---------|--------|
| | 经销商数量 (家) | 经销收入 (万元) | 经销商数量占比 | 经销收入占比 |
| 视频访谈 | 62 | 2,707.99 | 7.29% | 21.48% |
| 函证回函 | 231 | 10,555.56 | 27.18% | 83.74% |
| 其中：前期实地走访或视频访谈 | 87 | 7,094.82 | 10.24% | 56.28% |
| 合计核查 | 236 | 10,774.19 | 27.76% | 85.47% |

注：a.2021年1-6月经销商收入回函无差异。b.对于未回函的经销商，申报会计师执行了替代程序包括核查未回函经销商的销售合同或订单、出库单、物流信息、验收单、发票、银行回款凭证及存在信用期的未回函经销商的期后回款情况等与收入确认相关的支持性文件。

(二) 结合经销商类别、层级、数量、规模、区域分布、典型特征、异常变动等具体特点，说明报告期内经销收入核查具体方法、抽样标准，是否充分、有效，终端客户核查比例能否足以支持相应的核查结论

公司经销商类别、层级、数量、规模、区域分布情况详见本审核问询函之回复之“问题3、关于收入”之“一、发行人说明”相关内容。

报告期各期末，公司经销商数量分别为431家、726家、1,040家和850家，数量众多。其中，2018年、2019年及2020年采购金额大于50（含50）万元和2021年1-6月采购金额大于20（含20）万元的经销商数量分别为38家、66家、90家和123家，占各期末经销商数量的比例分别为8.82%、9.09%、8.65%和14.47%，但销售金额占比分别为71.70%、71.83%、67.67%和75.69%，贡献了大部分收入。

申报会计师将2018年、2019年及2020年采购金额大于50（含50）万元和2021年1-6月采购金额大于20（含20）万元的经销商作为重点核查对象。

1、经销商的核查情况

申报会计师重点选取了2018年、2019年及2020年任意一年采购金额大于50（含50）万元和2021年1-6月采购金额大于20（含20）万元的经销商（前期未实地走访或视频访谈）进行实地走访和视频访谈。另外，综合考虑经销商采购金额、所处地区及配合程度等因素选取了部分2018年、2019年及2020年采购金额小于50万元和2021年1-6月采购金额小于20万元的（前期未实地走访或视频访谈）经销商进行实地走访和视频访谈。对于经销商函证，申报会计师选取了期末余额较大或者交易额较大的经销商进行函证，选取比例在80%以上，具体

核查情况如下：

(1) 对 2021 年 1-6 月经销商的核查情况

2021 年 1-6 月核查情况详见审核问询函之回复之“问题 3、关于收入”之“三、中介机构针对其他问题的核查过程和意见”之“(一) 2021 年 1-6 月经销商核查方式前后表述不一致的原因，2021 年 1-6 月是否实施了实地走访程序，如有，补充说明主要走访期间、走访对象、走访依据”。

(2) 对 2018 年、2019 年及 2020 年经销商的核查情况

2018 年、2019 年及 2020 年申报会计师主要采取实地走访、视频访谈和函证方式对经销收入进行了核查。

1) 实地走访、视频访谈

访谈选取标准：2018 年、2019 年及 2020 年申报会计师选取了任意一年 50 万元以上的经销商，综合考虑经销商采购金额、所处地区及配合程度等因素选取了部分采购金额 50 万元以下的经销商进行了实地访谈和视频访谈。

访谈的具体内容：经销商的基本情况（经销商成立日期、人员数量和销售规模等），发行人与经销商的业务合作情况包括合作机缘、定价机制（包括营销、运输费用承担和补贴等）、物流（是否直接发货给终端客户）、发行人对经销商的日常管理、退换货机制、对经销商的信用政策、结算方式、报告期内的采购和销售数据、实现终端销售时间、终端客户采购和使用发行人产品的情况、经销商与发行人的关联关系、是否存在经销商代垫成本、分摊费用的情形等信息。

访谈具体情况如下：

| 项目 | 2020 年度 | | | |
|-----------|------------|------------------|---------------|---------------|
| | 经销商数量（家） | 经销收入（万元） | 经销商数量占比 | 经销收入占比 |
| 实地走访 | 102 | 15,514.32 | 9.81% | 60.42% |
| 视频访谈 | 33 | 3,075.63 | 3.17% | 11.98% |
| 合计 | 135 | 18,589.95 | 12.98% | 72.40% |
| 项目 | 2019 年度 | | | |
| | 经销商数量（家） | 经销收入（万元） | 经销商数量占比 | 经销收入占比 |
| 实地走访 | 104 | 12,949.60 | 14.33% | 69.94% |

| | | | | |
|-----------|----------------|------------------|---------------|---------------|
| 视频访谈 | 13 | 954.28 | 1.79% | 5.15% |
| 合计 | 117 | 13,903.88 | 16.12% | 75.09% |
| 项目 | 2018 年度 | | | |
| | 经销商数量 (家) | 经销商收入 (万元) | 经销商数量占比 | 经销商收入占比 |
| 实地走访 | 71 | 7,630.66 | 16.47% | 67.64% |
| 视频访谈 | 6 | 548.35 | 1.39% | 4.86% |
| 合计 | 77 | 8,179.01 | 17.87% | 72.50% |

2) 函证

样本选取标准：选取了期末余额较大或者交易额较大的经销商进行函证，选取比例在 80% 以上。

函证的具体内容：经销商的基本情况（人员数量和销售规模等）、与发行人的关联关系、与发行人之间的交易额和往来余额、期末库存情况、2020 年前十大经销商期末库存的期后终端销售明细、销售出库单、送货单、发票等资料等。

函证具体情况如下：

| 项 目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| 回函相符数量 (家) | 317 | 220 | 114 |
| 回函相符金额 (万元) | 22,131.03 | 16,445.77 | 9,015.37 |
| 回函差异数量 (家) | - | 2 | 1 |
| 回函差异金额 (万元) | - | 23.53 | 9.43 |
| 回函数量 (家) | 317 | 222 | 115 |
| 回函金额 (万元) | 22,131.03 | 16,469.30 | 9,024.80 |
| 主营-经销收入 (万元) | 25,676.59 | 18,515.11 | 11,280.79 |
| 回函经销商收入占主营-经销收入的比例 | 86.19% | 88.95% | 80.00% |

注：a.回函差异为时间性差异导致，发行人以经销商或经销商指定的第三方或终端客户签收确认收入，经销商通常情况下以发行人开具发票进行账务处理。b.对于未回函的经销商，申报会计师执行了替代程序包括核查未回函经销商的销售合同或订单、出库单、物流信息、验收单、发票、银行回款凭证及存在信用期的未回函经销商的期后回款情况等与收入确认相关的支持性文件。

3) 实地走访、视频访谈及函证合计核查情况

2018 年、2019 年及 2020 年实地走访、视频访谈及函证合计核查情况具体如下：

| 项目 | 2020 年度 | | | |
|-------------|------------|------------------|---------------|---------------|
| | 经销商数量 (家) | 经销收入 (万元) | 经销商数量占比 | 经销收入占比 |
| 实地走访 | 102 | 15,514.32 | 9.81% | 60.42% |
| 视频访谈 | 33 | 3,075.63 | 3.17% | 11.98% |
| 函证 | 317 | 22,131.03 | 30.48% | 86.19% |
| 合计核查 | 317 | 22,131.03 | 30.48% | 86.19% |
| 项目 | 2019 年度 | | | |
| | 经销商数量 (家) | 经销收入 (万元) | 经销商数量占比 | 经销收入占比 |
| 实地走访 | 104 | 12,949.60 | 14.33% | 69.94% |
| 视频访谈 | 13 | 954.28 | 1.79% | 5.15% |
| 函证 | 222 | 16,469.30 | 30.58% | 88.95% |
| 合计核查 | 238 | 16,619.03 | 32.78% | 89.76% |
| 项目 | 2018 年度 | | | |
| | 经销商数量 (家) | 经销收入 (万元) | 经销商数量占比 | 经销收入占比 |
| 实地走访 | 71 | 7,630.66 | 16.47% | 67.64% |
| 视频访谈 | 6 | 548.35 | 1.39% | 4.86% |
| 函证 | 115 | 9,024.80 | 26.68% | 80.00% |
| 合计核查 | 128 | 9,541.77 | 29.70% | 84.58% |

2、报告期各期末经销商库存的核查情况

申报会计师通过实地走访及函证的方式获取了 192 家重要经销商（主要为 2018 年、2019 年及 2020 年内任意一年销售额 50 万元以上的经销商、2021 年 1-6 月销售额 20 万元以上的经销商）各期期末库存，各期期末具体库存情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年 6 月 30 日/2021 年 1-6 月 | 2020 年 12 月 31 日/2020 年度 | 2019 年 12 月 31 日/2019 年度 | 2018 年 12 月 31 日/2018 年度 |
|----------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 192 家经销商各期末库存金额 (a) | 646.27 | 682.60 | 726.06 | 382.90 |
| 192 家经销商各期经销收入金额 (b) | 9,621.18 | 17,902.45 | 13,233.26 | 7,645.27 |
| 经销收入金额 (c) | 12,605.47 | 25,676.59 | 18,515.11 | 11,280.79 |

| 项目 | 2021年6月30日/2021年1-6月 | 2020年12月31日/2020年度 | 2019年12月31日/2019年度 | 2018年12月31日/2018年度 |
|--------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 192家经销商各期收入占比 (d=b/c) | 76.33% | 69.72% | 71.47% | 67.77% |
| 192家经销商期末库存占比 (e=a/b) | 6.72% | 3.81% | 5.49% | 5.01% |

注：192家重要经销商中受同一实际控制人控制的经销商未合并计算，经销商期末库存金额按照发行人销售单价计算。

报告期各期末，公司192家重要经销商收入占比分别为67.77%、71.47%、69.72%及76.33%，期末库存占比分别为5.01%、5.49%、3.81%及6.72%，2018年末及2019年末库存较为稳定，2020年受疫情影响年末库存略有下降，2021年1-6月客户为下半年销售备货，期末库存略有增加。

经核查，申报会计师认为发行人经销商报告期各期末库存金额合理且占其各期采购额的比例较低。

3、二级经销商核查情况

报告期内，公司未设置多层次经销商体系，一般情况下由经销商直接面向终端客户销售。部分总经销商出于自身市场开拓需要存在通过其发展的经销商向终端客户销售的情形。

鉴于二级经销商对于自身经营及资源的保密性，申报会计师选取了报告期内前十大经销商（均为总经销商）中规模相对较大，愿意接受走访的21家二级经销商进行了实地走访，报告期内实地走访的21家二级经销商采购金额占比情况具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 二级经销商采购金额 | 135.11 | 304.83 | 266.43 | 136.63 |
| 经销收入 | 12,605.47 | 25,676.59 | 18,515.11 | 11,280.79 |
| 占比 | 1.07% | 1.19% | 1.44% | 1.21% |

注：二级经销商采购金额=二级经销商采购数量*公司销售给对应经销商产品的平均售价

21家二级经销商中除1家二级经销商有少量下级经销商外，其余20家二级经销商均直接销售至终端客户，二级经销商除根据下游客户需要保留合理库存或零库存外，不存在囤货情形。

4、经销商期后销售的核查情况

发行人报告期最后一年及一期前十大经销商收入占比分别为 33.78% 及 34.17%，期末库存占比分别为 39.46% 及 49.67%，占比较高。

申报会计师通过函证方式获取了发行人报告期最后一年及一期前十大经销商期末库存期后销售明细表、大额期后销售的出库单、送货单或发票等资料，经核查，发行人报告期最后一年及一期前十大经销商库存期后销售情况具体如下：

(1) 2020 年前十大经销商期后终端实现销售的情况

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 2020 年主营业务收入 | 2020 年末库存金额 | 2020 年末库存期后销售的主要终端客户 | 截至 2021 年 7 月 31 日, 2020 年末库存已实现终端销售金额 |
|----|---------------|--------------|-------------|--|--|
| 1 | 成都元朝科技发展有限公司 | 1,423.81 | 38.44 | 巴中市巴州区妇幼保健院、成都医学院第一附属医院、大邑县妇幼保健计划生育服务中心、广元市第一人民医院、简阳市妇幼保健院等 | 38.44 |
| | 成都格蕾热健康管理有限公司 | 211.88 | 22.46 | 四川大学华西第二医院、大邑县人民医院、简阳市妇幼保健院、中江县妇幼保健院、资中县妇幼保健计划生育服务中心等 | 22.46 |
| | 成都利安惠科技有限公司 | 180.64 | 9.75 | 射洪市中医院、剑阁县妇幼保健院、遂宁市妇幼保健院、大竹县人民医院、都江堰市妇幼保健院等 | 9.75 |
| | 四川澜婷科技发展有限公司 | 125.72 | 4.93 | 四川现代医院有限公司、珙县大众医院、达州元达联合医院达州市通川区红十字医院、中铁二局集团中心医院、德阳第五医院股份有限公司等 | 4.93 |
| 2 | 郑州海汇医疗设备有限公司 | 1,628.57 | 115.10 | 郑州市二七区蜜蜂张社区卫生服务中心、南乐县寺庄乡卫生院、鹤壁市淇县妇幼保健计划生育服务中心、商丘市永城市帝 | 115.10 |

| 序号 | 客户名称 | 2020 年主营业务收入 | 2020 年末库存金额 | 2020 年末库存期后销售的主要终端客户 | 截至 2021 年 7 月 31 日, 2020 年末库存已实现终端销售金额 |
|----|----------------|--------------|-------------|---|--|
| | | | | 景中医院、河南省开封市尉氏县邢庄卫生院等 | |
| | 河南中瀚医疗器械有限公司 | 47.92 | - | / | - |
| | 河南丰沛医疗器械有限公司 | 27.88 | - | / | - |
| 3 | 河北霖厚商贸有限公司 | 749.82 | - | / | - |
| | 河北迅伍科技有限公司 | 141.32 | - | | - |
| 4 | 南京乐风医疗科技有限公司 | 324.31 | - | / | - |
| | 安徽娅今商贸有限公司 | 183.79 | - | / | - |
| | 南京见康见美医院管理有限公司 | 173.79 | - | / | - |
| 5 | 武汉盛世名洲生物科技有限公司 | 661.55 | - | / | - |
| 6 | 南通百思得健康管理有限公司 | 584.52 | - | / | - |
| 7 | 深圳市颐安科技有限公司 | 582.84 | 28.80 | 深圳市龙岗区妇幼保健院、深圳市南山区妇幼保健院、深圳市龙岗中心医院、深圳市坪山区妇幼保健院、香港大学深圳医院等 | 28.80 |
| 8 | 陕西卓成医疗器械有限公司 | 533.17 | 0.18 | 西电集团医院、定边县妇幼保健院、宝鸡市妇幼保健院、西安凤城医院 | 0.18 |
| | 陕西优特瑞思医疗科技有限公司 | 46.91 | - | / | - |
| 9 | 贵州鸿业智成医疗科技有限公司 | 506.77 | 39.83 | 桐梓县妇幼保健院、云岩区黔灵医院、册亨县人民医院、纳雍县人民医院、务川自治县人民医院等 | 39.83 |

| 序号 | 客户名称 | 2020 年主营业务收入 | 2020 年末库存金额 | 2020 年末库存期后销售的主要终端客户 | 截至 2021 年 7 月 31 日, 2020 年末库存已实现终端销售金额 |
|----|----------------|-----------------|---------------|---|--|
| | 贵州福佑康健医疗科技有限公司 | 17.83 | - | / | - |
| | 贵州新博朗医疗科技有限公司 | 14.40 | - | / | - |
| 10 | 安徽华翊医疗科技有限公司 | 505.01 | 9.89 | 醴陵市妇幼保健计划生育服务中心、桂东县人民医院、湖南中医药高等专科学校附属第一医院、湖南妇女儿童医院有限公司、常德市第四人民医院等 | 9.89 |
| | 合计 | 8,672.45 | 269.37 | | 269.37 |

截至 2021 年 7 月 31 日公司 2020 年前十大经销商期末库存均已实现终端销售。

(2) 2021 年 1-6 月前十大经销商期后终端实现销售的情况

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 2021 年 1-6 月主营业务收入 | 2021 年 6 月末库存金额 | 2021 年 6 月末库存期后销售的主要终端客户 | 截至 2021 年 10 月 31 日, 2021 年 6 月末库存已实现终端销售金额 |
|----|---------------|--------------------|-----------------|---|---|
| | 成都元朝科技发展有限公司 | 759.60 | 80.15 | 成都市锦欣集团旗下医院、新都区妇幼保健院、广元市第一人民医院、邻水县人民医院、营山县人民医院等 | 80.15 |
| 1 | 成都利安惠科技有限公司 | 82.60 | 12.76 | 岳池县妇幼保健院、射洪县中医院、剑阁县妇幼保健院、旺苍县人民医院、宜宾高县妇幼保健院等 | 12.76 |
| | 成都格蕾热健康管理有限公司 | 73.01 | 11.12 | 四川大学华西第二医院、自贡市第四人民医院、大邑县人民医院、洪雅县人民医院、乐山市人民医院等 | 11.12 |

| 序号 | 客户名称 | 2021年1-6月主营业务收入 | 2021年6月末库存金额 | 2021年6月末库存期后销售的主要终端客户 | 截至2021年10月31日, 2021年6月末库存已实现终端销售金额 |
|----|----------------|-----------------|--------------|---|------------------------------------|
| | 四川澜婷科技发展有限公司 | 85.11 | 20.08 | 巴中仁和医院、达州市通川区红十字医院、四川现代医院有限公司、新都十月如初月子中心、福悦熙月子中心等 | 20.08 |
| 2 | 郑州海汇医疗设备有限公司 | 771.00 | 44.10 | 郑州大桥医院、郑州仁济医院、鲁山县妇幼保健院、周口永兴医院、柳泉镇卫生院等 | 42.33 |
| | 河南丰沛医疗器械有限公司 | 15.93 | - | / | - |
| 3 | 河北霖厚商贸有限公司 | 408.17 | 44.42 | 唐山市中心医院有限公司、保定市妇幼保健院、邢台市信都区人民医院、内丘县中医院、衡水市妇幼保健院等 | 32.92 |
| | 河北迅伍科技有限公司 | 24.12 | - | / | - |
| 4 | 贵州鸿业智成医疗科技有限公司 | 326.61 | - | / | - |
| | 贵州新博朗医疗科技有限公司 | 54.60 | - | / | - |
| | 贵州福佑康健医疗科技有限公司 | 19.13 | - | / | - |
| 5 | 南通百思得健康管理有限公司 | 382.64 | - | / | - |
| 6 | 南京乐风医疗科技有限公司 | 284.62 | - | / | - |
| | 安徽娅今商贸有限公司 | 19.45 | - | / | - |
| | 南京见康见美医院管理有限公司 | 27.65 | - | / | - |
| 7 | 山东顶贝医疗科技有限公司 | 274.68 | 57.32 | 费县人民医院、临沂市妇幼保健院、莱西城关医院、潍坊市卫 | 57.32 |

| 序号 | 客户名称 | 2021年1-6月主营业务收入 | 2021年6月末库存金额 | 2021年6月末库存期后销售的主要终端客户 | 截至2021年10月31日，2021年6月末库存已实现终端销售金额 |
|----|----------------|-----------------|---------------|---|-----------------------------------|
| | | | | 恩医院、临沂西郊医院等 | |
| | 青岛顶贝康医疗器械有限公司 | 24.60 | - | / | - |
| | 青岛壹胜鑫贸易有限公司 | 6.19 | - | / | - |
| 8 | 深圳市颐安科技有限公司 | 253.34 | 46.69 | 深圳市宝安区福永人民医院、中国科学院大学深圳医院、深圳市第三人民医院、深圳市龙岗区妇幼保健院、深圳市南山区妇幼保健院等 | 46.69 |
| 9 | 陕西卓成医疗器械有限公司 | 197.50 | 4.38 | 榆林二院、渭南市妇幼保健院、西安医学院第一附属医院、延安市博爱医院、西安市逸度产后健康管理中心等 | 4.38 |
| | 陕西优特瑞思医疗科技有限公司 | 22.08 | - | / | - |
| 10 | 山东景达医疗科技有限公司 | 194.67 | - | / | - |
| | 合计 | 4,307.32 | 321.02 | | 307.75 |

截至2021年10月31日，公司2021年1-6月前十大经销商2021年6月末库存已有95.86%实现终端销售，未实现终端销售金额为13.27万元，为经销商样机，占2021年1-6月前十大经销商主营业务收入的比例为0.31%，占比较小。

经核查，申报会计师认为，发行人报告期最后一年及一期前十大经销商期末库存除少量留作样机外，期后均实现了终端销售。

5、终端客户核查情况

申报会计师取得了发行人报告期内的终端销售明细，具体如下：

单位：万元

| 终端客户类别 | 2021年1-6月 | | 2020年 | | 2019年 | | 2018年 | |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 销售金额 | 占比 | 销售金额 | 占比 | 销售金额 | 占比 | 销售金额 | 占比 |
| 医疗机构客户 | 7,947.40 | 63.05% | 16,774.44 | 65.33% | 11,463.58 | 61.91% | 7,815.36 | 69.28% |
| 非医疗机构等客户 | 1,781.42 | 14.13% | 3,593.62 | 14.00% | 3,526.96 | 19.05% | 826.91 | 7.33% |
| 合计 | 9,728.83 | 77.18% | 20,368.06 | 79.33% | 14,990.55 | 80.96% | 8,642.28 | 76.61% |

报告期内发行人分别占主营业务-经销收入 76.61%、80.96%、79.33%和 77.18%的产品由经销商订货后直接发往终端客户。

针对终端客户，申报会计师采取了如下核查程序：

(1) 获取终端销售明细表。

(2) 对终端客户进行核查

1) 对终端客户执行细节测试程序

抽取终端销售明细表中 5 万元以上的销售订单，与出库单、物流清单及终端客户验收单进行核对，确认终端客户销售的真实性，报告期各期具体核查比例如下：

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 核查数量（家） | 1,063 | 1,803 | 1,633 | 1,002 |
| 核查金额（万元） | 8,039.74 | 16,168.95 | 12,348.45 | 7,455.79 |
| 经销收入（万元） | 12,605.47 | 25,676.59 | 18,515.11 | 11,280.79 |
| 核查金额占比 | 63.78% | 62.97% | 66.69% | 66.09% |

2) 对终端客户执行实地走访、视频或电话访谈、函证程序

同行业可比公司伟思医疗 2017 年、2018 年及 2019 年共对 580 家终端执行了走访或函证程序，其中，现场走访 336 家，走访或函证终端在报告期各期的收入及其占经销收入的比例情况如下：

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-----------------|----------|----------|----------|
| 走访或函证终端收入金额（万元） | 7,061.59 | 5,496.00 | 3,506.95 |
| 占经销收入的比例 | 22.48% | 26.79% | 25.59% |

报告期内，公司终端客户主要为医院（包括公立和民营）、基层医疗卫生机构、专业公共卫生机构、其他医疗机构以及月子会所、产后恢复中心、母婴中心等专业机构，遍布全国，数量众多。报告期内，结合公司终端客户实际情况，参考同行业可比公司核查比例，申报会计师对主要经销商前五大且金额 5 万以上的终端客户执行实地走访、视频或电话访谈、函证等程序，对报告期内 1121 家终端客户执行前述核查程序，其中实地走访终端客户 297 家，视频或电话访谈 721 家，函证 103 家。实地走访、视频或电话访谈、函证终端客户的收入占经销收入的比例具体如下：

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 实地走访终端客户收入（万元） | - | 2,401.14 | 2,756.90 | 1,867.64 |
| 视频或电话访谈终端客户收入（万元） | 3,022.68 | 4,195.01 | 1,450.75 | 835.72 |
| 函证终端客户收入（万元） | - | 458.87 | 255.68 | 53.32 |
| 实地走访、视频或电话访谈、函证终端客户收入（万元） | 3,022.68 | 7,055.02 | 4,463.34 | 2,756.68 |
| 主营-经销收入（万元） | 12,605.47 | 25,676.59 | 18,515.11 | 11,280.79 |
| 实地走访、视频或电话访谈、函证终端客户收入占主营-经销收入的比例 | 23.98% | 27.48% | 24.11% | 24.44% |

3) 合计核查情况

申报会计师通过细节测试、实地走访、视频或电话访谈、函证程序核查终端客户的具体情况如下：

| 项目 | 2021 年 1-6 月 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|----------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 核查数量（家） | 1,067 | 1,905 | 1,685 | 1,043 |
| 核查金额（万元） | 8,059.99 | 16,564.40 | 12,610.00 | 7,644.44 |
| 经销收入（万元） | 12,605.47 | 25,676.59 | 18,515.11 | 11,280.79 |
| 合计核查金额占比 | 63.94% | 64.51% | 68.11% | 67.77% |

综上，经核查，申报会计师认为：报告期内经销收入核查充分、有效，终端客户核查比例足以支持相应的核查结论。

（三）报告期内新增及新成立经销商核查样本选取标准、核查方式，核查的样本量能否足以支持相应的核查结论

报告期内，经销模式下新增客户情况如下：

| 期间 | 新增经销商数量(家) | 新增经销商销售金额(万元) | 当年成立经销商数量(家) | 当年成立经销商销售金额(万元) | 主要销售内容 |
|-----------|------------|---------------|--------------|-----------------|-----------------|
| 2021年1-6月 | 330 | 2,371.79 | 7 | 106.90 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件 |
| 2020年度 | 616 | 6,684.74 | 42 | 790.53 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件 |
| 2019年度 | 472 | 5,657.84 | 38 | 545.74 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件 |
| 2018年度 | 287 | 3,313.82 | 22 | 693.45 | 盆底及产后康复设备、耗材及配件 |

申报会计师将所有经销商作为核查对象,重点选取了2018年、2019年及2020年任意一年采购金额大于50(含50)万元和2021年1-6月采购金额大于20(含20)万元的经销商(前期未实地走访或视频访谈)进行实地走访和视频访谈。另外,综合考虑经销商采购金额、所处地区及配合程度等因素选取了部分2018年、2019年及2020年采购金额小于50万元和2021年1-6月采购金额小于20万元的(前期未实地走访或视频访谈)经销商进行实地走访和视频访谈。对于经销商函证,申报会计师选取了期末余额较大或者交易额较大的经销商进行函证,选取比例在80%以上。

报告期内,申报会计师对报告期内新增及新成立经销商执行了实地走访、视频访谈和函证程序,具体核查情况具体如下:

| 期间 | 新增经销客户 | | 当年新成立经销客户 | |
|-----------|--------|--------|-----------|--------|
| | 核查数量 | 核查比例 | 核查数量 | 核查比例 |
| 2021年1-6月 | 70 | 61.79% | 4 | 99.04% |
| 2020年度 | 170 | 70.18% | 12 | 80.20% |
| 2019年度 | 126 | 82.92% | 13 | 86.35% |
| 2018年度 | 68 | 66.76% | 7 | 86.12% |

综上,经核查,申报会计师认为:报告期内新增及新成立经销商核查样本选取标准、核查方式,核查的样本量足以支持相应的核查结论。

（四）经销商报告期各期末库存及期后销售情况，经销商备货周期、进销存、退换货情况及获取对应数据的方式，备货周期是否与经销商进销存情况相匹配，是否存在经销商压货情形，经销商退换货率是否合理

1、经销商报告期各期末库存及期后销售情况

（1）经销商报告期各期末库存情况

申报会计师通过实地走访及函证的方式获取了 192 家重要经销商（主要为 2018 年、2019 年及 2020 年内任意一年销售额 50 万元以上的经销商、2021 年 1-6 月销售额 20 万元以上的经销商）各期期末库存，具体详见本审核问询函之回复之“问题 3、关于收入”之“三、中介机构针对其他问题的核查过程和意见”之“（二）结合经销商类别、层级、数量、规模、区域分布、典型特征、异常变动等具体特点，说明报告期内经销收入核查具体方法、抽样标准，是否充分、有效，终端客户核查比例能否足以支持相应的核查结论”之“2、报告期各期末经销商库存的核查情况”。

经核查，申报会计师认为发行人经销商报告期各期末库存金额合理且占其各期采购额的比例较低。

2、经销商期后销售情况

申报会计师通过函证方式获取了发行人报告期最后一年及一期前十大经销商期末库存期后销售明细表、大额期后销售的出库单、送货单或发票等资料，经核查，发行人报告期最后一年及一期前十大经销商库存期后销售情况具体详见本审核问询函之回复之“问题 3、关于收入”之“三、中介机构针对其他问题的核查过程和意见”之“（二）结合经销商类别、层级、数量、规模、区域分布、典型特征、异常变动等具体特点，说明报告期内经销收入核查具体方法、抽样标准，是否充分、有效，终端客户核查比例能否足以支持相应的核查结论”之“4、经销商期后销售的核查情况”。

经核查，申报会计师认为，发行人报告期最后一年及一期前十大经销商期末库存除少量留作样机外，期后均实现了终端销售。

2、经销商备货周期、进销存，备货周期是否与经销商进销存情况相匹配

报告期内，发行人经销商主要产品的备货周期一般在 2 个月以内。2021 年 1-6 月前十大经销商报告期内进销存情况具体如下：

| 序号 | 客户名称 | 2020 年 末库存 金额 (万元) | 2021 年 1-6 月进 货金额 (万元) | 2021 年 1-6 月销 售金额 (万元) | 2021 年 6 月末库 存金额 (万元) | 备货周 期 (月) |
|----|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------|
| 1 | 成都元朝科技发展有限公司 | 38.44 | 759.60 | 717.89 | 80.15 | 0.67 |
| | 成都利安惠科技有限公司 | 9.75 | 82.60 | 79.59 | 12.76 | 0.96 |
| | 成都格蕾热健康管理有限公 司 | 22.46 | 73.01 | 84.35 | 11.12 | 0.79 |
| | 四川澜婷科技发展有限公司 | 4.93 | 85.11 | 69.96 | 20.08 | 1.72 |
| 2 | 郑州海汇医疗设备有限公司 | 115.10 | 771.00 | 842.00 | 44.10 | 0.31 |
| | 河南丰沛医疗器械有限公司 | - | 15.93 | 15.93 | - | - |
| 3 | 河北霖厚商贸有限公司 | - | 408.17 | 363.75 | 44.42 | 0.73 |
| | 河北迅伍科技有限公司 | - | 24.12 | 24.12 | - | - |
| 4 | 贵州鸿业智成医疗科技有限公 司 | 15.23 | 326.61 | 341.84 | - | - |
| | 贵州新博朗医疗科技有限公 司 | - | 54.60 | 54.60 | - | - |
| | 贵州福佑康健医疗科技有限公 司 | - | 19.13 | 19.13 | - | - |
| 5 | 南通百思得健康管理有限公 司 | - | 382.64 | 382.64 | - | - |
| 6 | 南京乐风医疗科技有限公司 | - | 284.62 | 284.62 | - | - |
| | 安徽娅今商贸有限公司 | - | 19.45 | 19.45 | - | - |
| | 南京见康见美医院管理有限公 司 | - | 27.65 | 27.65 | - | - |
| 7 | 山东顶贝医疗科技有限公司 | 4.44 | 274.68 | 221.80 | 57.32 | 1.55 |
| | 青岛顶贝康医疗器械有限公 司 | - | 24.60 | 24.60 | - | - |
| | 青岛垚胜鑫贸易有限公司 | - | 6.19 | 6.19 | - | - |
| 8 | 深圳市颐安科技有限公司 | 28.80 | 253.34 | 235.45 | 46.69 | 1.19 |
| 9 | 陕西卓成医疗器械有限公司 | 0.18 | 197.50 | 193.29 | 4.38 | 0.14 |
| | 陕西优特瑞思医疗科技有限公 司 | - | 22.08 | 22.08 | - | - |
| 10 | 山东景达医疗科技有限公司 | - | 194.67 | 194.67 | - | - |
| | 合计 | 239.31 | 4,307.32 | 4,225.61 | 321.02 | 0.46 |

| 序号 | 客户名称 | 2019年 末库存 金额 (万元) | 2020年 进货金 额 (万元) | 2020年 销售金 额 (万元) | 2020年 末库存 金额 (万元) | 备货周 期(月) |
|----|--------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------|
| 1 | 成都元朝科技发展有限公司 | 14.96 | 1,423.81 | 1,400.34 | 38.44 | 0.33 |
| | 成都利安惠科技有限公司 | 11.19 | 180.64 | 182.09 | 9.75 | 0.64 |
| | 成都格蓄热健康管理有限公 司 | 12.21 | 211.88 | 201.63 | 22.46 | 1.34 |
| | 四川澜婷科技发展有限公司 | - | 125.72 | 120.79 | 4.93 | 0.49 |
| 2 | 郑州海汇医疗设备有限公司 | 73.26 | 1,628.57 | 1,586.73 | 115.10 | 0.87 |
| | 河南丰沛医疗器械有限公司 | - | 27.88 | 27.88 | - | - |
| 3 | 河北霖厚商贸有限公司 | - | 749.82 | 749.82 | - | - |
| | 河北迅伍科技有限公司 | - | 141.32 | 141.32 | - | - |
| 4 | 贵州鸿业智成医疗科技有限 公司 | 29.09 | 506.77 | 520.63 | 15.23 | 0.35 |
| | 贵州新博朗医疗科技有限公 司 | 5.57 | 14.40 | 19.97 | - | - |
| | 贵州福佑康健医疗科技有限 公司 | - | 17.83 | 17.83 | - | - |
| 5 | 南通百思得健康管理有限公 司 | - | 584.52 | 584.52 | - | - |
| 6 | 南京乐风医疗科技有限公司 | - | 324.31 | 324.31 | - | - |
| | 安徽娅今商贸有限公司 | - | 183.79 | 183.79 | - | - |
| | 南京见康见美医院管理有限 公司 | - | 173.79 | 173.79 | - | - |
| 7 | 山东顶贝医疗科技有限公司 | - | 148.70 | 144.27 | 4.44 | 0.37 |
| | 青岛顶贝康医疗器械有限公 司 | - | 191.50 | 191.50 | - | - |
| | 青岛垚胜鑫贸易有限公司 | - | 10.97 | 10.97 | - | - |
| 8 | 深圳市颐安科技有限公司 | 13.23 | 582.84 | 567.27 | 28.80 | 0.61 |
| 9 | 陕西卓成医疗器械有限公司 | 0.05 | 533.17 | 533.04 | 0.18 | 0.00 |
| | 陕西优特瑞思医疗科技有限 公司 | - | 46.91 | 46.91 | - | - |
| 10 | 山东景达医疗科技有限公司 | - | - | - | - | - |
| | 合计 | 159.56 | 7,809.13 | 7,729.38 | 239.31 | 0.37 |
| 序号 | 客户名称 | 2018年 末库存 金额 (万元) | 2019年 进货金 额 (万元) | 2019年 销售金 额 (万元) | 2019年 末库存 金额 (万元) | 备货周 期(月) |
| 1 | 成都元朝科技发展有限公司 | 12.52 | 1,243.74 | 1,241.30 | 14.96 | 0.14 |
| | 成都利安惠科技有限公司 | - | 245.29 | 234.10 | 11.19 | 0.57 |

| | | | | | | |
|----|----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|
| | 成都格蕾热健康管理有限公司 | 11.77 | 209.05 | 208.60 | 12.21 | 0.70 |
| | 四川澜婷科技发展有限公司 | - | - | - | - | - |
| 2 | 郑州海汇医疗设备有限公司 | 65.95 | 1,034.87 | 1,027.56 | 73.26 | 0.86 |
| | 河南丰沛医疗器械有限公司 | - | 43.82 | 43.82 | - | - |
| 3 | 河北霖厚商贸有限公司 | - | 567.90 | 567.90 | - | - |
| | 河北迅伍科技有限公司 | - | 9.51 | 9.51 | - | - |
| | 贵州鸿业智成医疗科技有限公司 | 3.69 | 310.26 | 284.87 | 29.09 | 1.23 |
| 4 | 贵州新博朗医疗科技有限公司 | 8.68 | 63.11 | 66.22 | 5.57 | 1.01 |
| | 贵州福佑康健医疗科技有限公司 | - | 46.67 | 46.67 | - | - |
| 5 | 南通百思得健康管理有限公司 | - | 391.07 | 391.07 | - | - |
| | 南京乐风医疗科技有限公司 | - | 228.77 | 228.77 | - | - |
| 6 | 安徽娅今商贸有限公司 | - | 201.34 | 201.34 | - | - |
| | 南京见康见美医院管理有限公司 | - | - | - | - | - |
| | 山东顶贝医疗科技有限公司 | - | - | - | - | - |
| 7 | 青岛顶贝康医疗器械有限公司 | - | - | - | - | - |
| | 青岛垚胜鑫贸易有限公司 | - | 90.97 | 90.97 | - | - |
| 8 | 深圳市颐安科技有限公司 | - | 501.28 | 488.05 | 13.23 | 0.33 |
| | 陕西卓成医疗器械有限公司 | 4.52 | 213.12 | 217.60 | 0.05 | 0.00 |
| 9 | 陕西优特瑞思医疗科技有限公司 | - | - | - | - | - |
| 10 | 山东景达医疗科技有限公司 | - | - | - | - | - |
| | 合计 | 107.13 | 5,400.76 | 5,348.33 | 159.56 | 0.36 |

注：备货周期=经销商期末库存金额/（经销商当期销售金额/当期月份数）

由上表可知，根据 2021 年 1-6 月发行人前十大经销商报告期内的进销存计算出来的备货周期与其实际备货周期基本一致，发行人经销商备货周期各期之间基本稳定。经核查，申报会计师认为发行人经销商备货周期与经销商进销存情况相匹配，不存在经销商不合理压货情形。

3、退换货情况及获取对应数据的方式，经销商退换货率是否合理

报告期内，存在因发行人经销商需求临时变化、选错型号及产品质量问题等原因而发生退换货的情况，具体如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 退换货金额 | 231.95 | 522.80 | 258.07 | 231.02 |
| 经销收入 | 12,605.47 | 25,676.59 | 18,515.11 | 11,280.79 |
| 经销商退换货率 | 1.84% | 2.04% | 1.39% | 2.05% |

发行人退换货率与同行业可比公司比较情况具体如下：

| 项目 | 2021年1-6月 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 伟思医疗 | 未披露 | 未披露 | 0.98% | 1.36% |
| 翔宇医疗 | 未披露 | 2.00% | 2.52% | 2.17% |
| 发行人 | 1.84% | 2.04% | 1.39% | 2.05% |

注：同行业数据来源于其上市审核期间对外披露的问询函回复；翔宇医疗 2020 年退换货率为其 2020 年 1-6 月的数据。

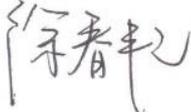
申报会计师获取退换货数据的方式：（1）与公司管理层进行访谈了解报告期内公司退换货相关的内部控制制度并执行穿行测试，公司退换货相关的内部制度设计合理并得到有效执行；（2）向公司销售部门获取退换货台账，与公司退换货相关单据如退换货申请单、出库单、财务记账凭证、金税系统红冲发票、退款单据等进行抽样查验，未发现异常。

经核查，申报会计师认为：报告期内发行人严格按照公司退换货相关制度处理经销商退换货，各期退换货率均在 2%左右，占比较低，2018-2020 年发行人退换货率与同行业可比公司相比无重大差异，发行人退换货率合理，不存在通过经销商囤货进行收入调节的情形。

(此页无正文，为天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具的（天衡专字(2022)00015号)《关于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申请文件第三轮审核问询函的回复》之签章页)



中国注册会计师：

中国注册会计师：

2022年1月5日



营业执照

(副本)

编号 320100000202109010019

统一社会信用代码
913200000831585821 (1/1)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。



| | | | |
|---------|------------------|--------|-------------------------|
| 名称 | 天衡会计师事务所(特殊普通合伙) | 成立日期 | 2013年11月04日 |
| 类型 | 特殊普通合伙企业 | 合伙期限 | 2013年11月04日至2033年10月31日 |
| 执行事务合伙人 | 余瑞玉 | 主要经营场所 | 南京市建邺区江东中路106号1907室 |

经营范围
 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜，出具清算审计报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账，会计咨询、税务咨询、财务咨询、税务代理、会计培训。(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)



登记机关





证书序号: 000371

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
天衡会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。



余瑞玉



40

发证时间:

证书有效期至: 二〇一一年十二月八日

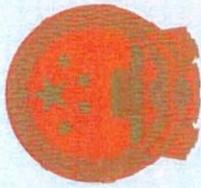
证书序号: NO.010731

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 江苏省财政厅
二〇一五年十二月十一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 余瑞玉

办公场所: 南京市建邺区江东中路106号万达广场商务楼B座19-20楼

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 32000010

注册资本(出资额): 1002万元

批准设立文号: 苏财会[2013]39号

批准设立日期: 2013-09-28





姓名: 张军
 Full name: 张军
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1977-02-21
 Date of birth: 1977-02-21
 工作单位: 江苏天衡会计师事务所有限公司
 Working unit: 江苏天衡会计师事务所有限公司
 身份证号码: 320123197702210034
 Identity card No.: 320123197702210034



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



张军(320000100051)
 您已通过2018年年检
 江苏省注册会计师协会



张军(320000100051)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会



张军(320000100051)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会

证书编号: 320000100051
 No. of Certificate: 320000100051

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 江苏省注册会计师协会

发证日期: 二〇〇八年一月五日
 Date of Issuance: 二〇〇八年一月五日



姓名: 徐春艳
 Full name: 徐春艳
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1988-02-27
 Date of birth: 1988-02-27
 工作单位: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
 身份证号码: 320106198802270024
 Identity card No.: 320106198802270024



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



徐春艳(320000104761)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会

证书编号: 320000104761
 No. of Certificate: 320000104761

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: Jiangsu Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 06 月 30 日
 Date of Issuance: 2014 /y /m /d



徐春艳(320000104761)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会

年 /y 月 /m 日 /d