

南京伟思医疗科技股份有限公司首次公开发行股票科创板上市公告书

保荐机构(主承销商):长江证券承销保荐有限公司

股票简称:伟思医疗 股票代码:688580

特别提示

南京伟思医疗科技股份有限公司(以下简称“伟思医疗”、“本公司”、“发行人”或“公司”)股票将于2020年7月21日在上海证券交易所科创板上市。

本公司提醒投资者应充分了解股票市场行情及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”,应当审慎决策、理性投资。

第一节 重要声明与提示

一、重要声明 本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露信息的真实、准确、完整,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并依法承担法律责任。

上海证交所、有关政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见,均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者认真阅读刊登于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的本公司招股说明书“风险因素”章节的内容,注意风险,审慎决策,理性投资。

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票上市初期的投资风险,广大投资者应充分了解风险、理性参与新股交易。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司招股说明书相同。

二、新股上市初期投资风险特别提示 本公司股票将于2020年7月21日在上海证券交易所科创板上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场行情及本公司披露的风险因素,在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”,应当审慎决策、理性投资。

(一)科创板股票交易风险 上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板在企业上市首日涨跌幅限制比例分别为44%、跌幅限制比例分别为36%、之后涨跌幅限制比例均为10%。

科创板股票交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行股票上市后的股票,上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制,其后涨跌幅限制为20%,科创板股票存在股价波动幅度较上海证交所主板、深圳证券交易所主板、中小板、创业板更加剧烈的风险。

(二)发行市盈率处于较高水平/风险 本公司本次发行价格为67.58元/股,此价格对应的市盈率为:(1)36.66倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(2)48.88倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(3)34.74倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算);

(4)46.32倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

根据《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)。截止2020年7月3日,中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为39.73倍。公司本次发行价格为67.58元/股对应的市盈率为48.88倍(每股收益按照2019年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算),高于中证指数有限公司发布的专用设备制造业(C35)最近一个月的平均静态市盈率39.73倍,市盈率处于较高的水平,存在未来股价下跌给投资者带来损失的风险。

(三)流通股数较少的风险 上市初期,原始股股东的股份锁定期为36个月或12个月,保荐机构限售股份锁定期为24个月,网下限售股份锁定期为6个月。本次发行后,公司总股本为68,346,667股,其中无限售条件流通股数量为15,675,643股,占发行后总股本的22.94%。公司上市初期流通股数量较少,存在流动性不足的风险。

(四)融资风险 科创板股票上市初期,由于融资成本较高,而增加了上市初期被加大杠杆摊薄导致股价下跌的风险,而交易所主板市场则未发生上述交易超过3个月可作为融资融券标的。此外,科创板股票交易盘中临时停牌制度和严重异常波动股票交易制度与上交所主板市场规定不同,提醒投资者关注相关风险。

首次公开发行股票并上市后,除经营和财务状况之外,公司的股票价格还将受到国内外宏观经济形势、行业状况、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时,应预计到前述各类因素可能带来的投资风险,并做出审慎判断。

三、特别风险提示 (一)公司与TT公司的合作关系及电刺激产品的核心部件对TT公司存在一定依赖的风险 公司生产的部分型号的生物刺激反馈仪、多参数生物反馈仪和表面肌电分析系统等产品使用的编码器及信号处理器等原材料主要来自加拿大供应商TT公司。

报告期内,公司作为TT公司在国内的独家客户,向TT公司采购原材料的金额分别为1,378.49万元、1,761.01万元和2,411.56万元,占当期采购总金额的比例分别为34.02%、30.04%和26.09%。

TT公司成立于1975年,是一家生物反馈、神经反馈和精神生理仪器制造商,拥有ISO13485医疗器械认证等多项资质。公司自2003年与TT公司签署合作协议开始业务合作,业务一直持续至今,双方合作多年来关系良好,未发生诉讼及纠纷。

公司与TT公司存在两种合作模式,一种作为经销商,采购TT公司的整套产品,增加电脑、推车、打印机等周边非医疗配件,然后以进口医疗器械注册证进行销售,包括SA9800生物刺激反馈仪及表面肌电分析系统两类产品及相关配件,另一是作为客户采购TT公司的部件,根据客户自身的设计要求,与公司自主研发与生产的其他部件如软件、电路板等进行组合,形成自己的医疗/非医疗器械产品,然后通过国内医疗器械注册证/国产非医疗产品备案进行销售,包括MyoTrac系列产品及多参数生物反馈仪两类产品。

公司作为TT公司的经销商,向TT公司采购整套产品并增加非医疗配件后作为代理产品销售,报告期内,TT公司产品的销售收入为4,326.97万元、4,886.70万元和5,086.75万元,占主营业务收入比重分别为30.21%、23.70%和16.05%;公司作为TT公司的客户,向TT公司采购部件并结合自己的其它核心技术部件形成产品后作为自产产品销售,报告期内使用TT公司部件的自产产品的销售收入为764.10万元、2,318.29万元和3,916.98万元,占主营业务收入比重分别为5.34%、11.24%和12.36%。

公司向TT公司采购部件用于部分自产的电刺激及电生理产品,主要是编码器和信号处理器,其主要功能是实现采集用户的脑电、肌电、皮电、心电、心率变异性、呼吸、血容量波动等生理信号,然后将模拟信号转换成数字信号发送到计算机软件中,或者执行计算机软件发出的电刺激指令,通过编码器输出电流到电极,进而作用到人体。公司再自身的瑞翼系列产品,均采用了完全自主研发的主机,包括信号处理器、编码器或/或显示于一体,即公司产品中的编码器和信号处理器来源为自产及向TT公司采购,除自产外,TT公司是公司目前唯一的编码器和信号处理器外部供应商,同时双方在医疗盆底和脑电产品及脑卒中市场的采购做了相关限制性约定,因此市场方可以使用自产或其它供应商的相关部件。

公司与TT公司签署的合作协议约定“经销商和委托人同意尽最大努力合作和协调产品的开发,使经销商和委托人的新产品不存在相互冲突的细分市场和市场定位,从而不妨碍委托人产品的销售”,该条款限制了公司电刺激产品的细分市场和市场定位。同时公司于2020年推出MyoNyx系列产品,其合作模式与之前的MyoTrac系列产品相同,新签署客户与供应商协议,新增了排他性条款,双方就TT公司向公司的MyoNyx系列产品供应部件做了相关约定,公司在医疗盆底和脑电市场发行的电刺激产品必须采购TT公司的部件,因此在医疗盆底和脑电市场发行的电刺激产品采购对TT公司存在一定依赖,若未来发行人不再向TT公司采购部件或TT公司经营策略调整或更换合作方,或由我国和加拿大的出口政策变化、外汇管制、汇率大幅波动等原因导致公司不能以合理的价格及时、足量、保质地取得相关原材料,将影响公司相关产品的生产和销售,可能会对公司的生产经营产生不利影响。

(二)代理产品调整及新品上市等产品结构发生变化导致销售不及预期的风险 公司存在代理销售的情况,分别为SA9800生物刺激反馈仪、表面肌电分析系统、微电流刺激仪及相关配件,其中SA9800生物刺激反馈仪、表面肌电分析系统是公司采购TT公司的整套产品后,增加电脑、推车、打印机等周边非医疗配件,然后以进口医疗器械注册证进行销售;微电流刺激仪由公司向EPI公司采购后直接以进口医疗器械注册证进行销售。报告期内代理产品收入整体保持稳定,分别为4,964.10万元、4,888.83万元和5,095.67万元,占主营业务收入比例逐步降低,分别为34.66%、23.71%和16.07%。

代理产品中的SA9800生物刺激反馈仪属于电刺激类产品,报告期内发行人在区内及功能相近的产品,但在目标市场定位、应用科室及产品价格上存在区分;表面肌电分析系统属于电生理类产品,主要用于神经、肌肉功能的评估,报告期内公司未生产同类功能相近的产品;微电流刺激仪主要用于改善失眠、焦虑症状,报告期内公司未生产同类功能相近的产品。

2017年公司经营策略调整,不再代理EPI公司产品。公司2018年、2019年代理EPI公司金额为0.99万元、7.97万元,均为清库存。

报告期内,SA9800系列产品销售医疗盆底中高端市场、康复市场;MyoTrac系列产品销售医疗盆底中低端市场、康复市场和院外市场;瑞翼系列产品销售医疗盆底评估市场、便携式康复及康复市场和院外市场。根据公司规划,MyoNyx系列产品未来会替代SA9800系列产品,替代MyoTrac系列产品的院外市场,即MyoNyx系列产品未来仅在院内销售,主要聚焦于医疗盆底及脑电市场;瑞翼系列产品替代MyoTrac系列的院外市场,未来主要聚焦于院外市场。根据双方协议,在院内的脑电市场中,MyoNyx系列产品和瑞翼系列产品均可销售,但用于完全不同的细分市场。SA9800系列产品和MyoTrac系列产品逐步减少至停止销售,2020年3月下旬,MyoNyx系列产品开始试销。

公司对电刺激产品进行的迭代升级,并优化调整不同产品的市场定位,公司在电刺激市场的产品结构将会发生较大变化。如果上述产品结构调整导致销售不及预期,将会对公司的生产经营产生不利影响。

(三)产品结构 报告期内,公司塑胶件、PCBA、医用配件等部件主要采用外协方式进行生产,报告期各期,公司外协采购占采购总额的比例分别为26.37%、28.94%和39.72%。虽然公司已经通过外协管理制定签署保密协议等方式对外协厂商的产品质量、供货时间和保密工作进行控制,但如果公司未能有效执行外协管理措施,可能对产品质量、交货时间等带来一定风险;同时,如果外协厂商无法按照协议约定保质保量提供产品,或者违反约定导致公司技术及商业秘密泄露,将会对公司的生产经营产生不利影响。

(四)经销模式 公司根据行业特点和自身生产经营的实际情况,采取以经销为主的销售模式。报告期内,公司经销收入占主营业务收入的比例分别为95.71%、99.48%和99.09%。截至2019年12月31日,公司与全国数百家经销商形成了广泛而稳固的合作伙伴关系,搭建了完善的营销网络体系。

随着公司经营规模的扩大和经销商数量的增加,公司对经销商的管理难度也在不断加大,如果公司未来对经销商管理不当,可能会出现经销商市场推广活动与公司的目标不一致的情形,或者经销商出现自身管理混乱、违法违规的情形,或者经销商与公司、终端客户发生纠纷等情形,从而导致经销商无法有效进行市场推广和终端客户服务,使公司的品牌和声誉受损,并对公司产品的市场销售产生不利影响。

第二节 股票上市情况

一、股票发行上市审核情况 (一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容 中国证监会同意注册的决定及其主要内容 公司首次公开发行股票并在科创板上市的注册申请于2020年6月23日经中国证券监督管理委员会同意注册(证监许可[2020]1213号《关于同意南京伟思医疗科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》);

二、你公司本次公开发行股票严格按照报送上海证交所的招股说明书和发行承销方案实施。 三、本批复自同意注册之日起12个月内有效。 四、自同意注册之日起至本次发行结束后,你公司如发生重大事项,应及时报告上海证交所并按规定处理。

(二)上海证交所同意股票上市的决定及其主要内容 本公司A股股票上市经上海证交所自律监管决定书(〔2020〕202号)批准。本公司发行的A股股票在上海证券交易所科创板上市,证券简称“伟思医疗”,证券代码“688580”;其中15,675,643股股票将于2020年7月21日起上市交易。

二、股票上市相关信息 (一)上市地点及上市板块:上海证券交易所科创板 (二)上市时间:2020年7月21日 (三)股票简称:伟思医疗 (四)股票代码:688580 (五)本次公开发行后的总股本:68,346,667股 (六)本次公开发行的股票数量:17,086,667股,均为新股,无老股转让 (七)本次上市的流通限制及限售安排的股票数量:15,675,643股 (八)本次上市的有锁限制或限售安排的股票数量:52,671,024股 (九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:683,466股 (十)发行前股东所持股份的流通限制及期限:

(十一)发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺:参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺” (十二)本次上市股份的其他限售安排: 1.战略投资者长江证券创新投资(湖北)有限公司本次获配股份的限售期为自本次公开发行的股票上市之日起24个月。

2.本次发行中网下发行部分、公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者等配售对象中,10%的最终获配账户(向上取整计算),将根据摇号抽签结果设置6个月的限售期,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。根据摇号结果,本次发行网下配售摇号中签账户共计232个,对应的股份数量为727,558股,该等股票的锁定期为6个月,锁定期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。

(十三)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 (十四)上市保荐机构:长江证券承销保荐有限公司 三、发行人选择的具体上市标准:“一、预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均不低于且累计净利润不低于人民币5000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润不低于且营业收入不低于人民币1亿元”。

本次发行价格为67.58元/股,发行完成后,发行人股份总数为68,346,667股,上市时公司市值不低于人民币10亿元;发行人最近两年归属于母公司股东的净利润(扣除非经常性损益前后较低者/计算依据)分别为5,731.40万元和9,449.99万元,近两年净利润(扣除非经常性损益前后较低者/计算依据)为且累计净利润不低于人民币5,000万元。因此,发行人市值及财务指标符合上市规则规定的标准。

二、发行前各股东所持股份自愿锁定的承诺:参见本上市公告书之“第八节 重要承诺事项”一、本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺” (十二)本次上市股份的其他限售安排: 1.战略投资者长江证券创新投资(湖北)有限公司本次获配股份的限售期为自本次公开发行的股票上市之日起24个月。

2.本次发行中网下发行部分、公募基金、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金和合格境外机构投资者等配售对象中,10%的最终获配账户(向上取整计算),将根据摇号抽签结果设置6个月的限售期,限售期自本次公开发行的股票在上交所上市之日起开始计算。根据摇号结果,本次发行网下配售摇号中签账户共计232个,对应的股份数量为727,558股,该等股票的锁定期为6个月,锁定期自本次公开发行的股票在上海证券交易所上市之日起开始计算。

(十三)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 (十四)上市保荐机构:长江证券承销保荐有限公司 三、发行人选择的具体上市标准:“一、预计市值不低于人民币10亿元,最近两年净利润均不低于且累计净利润不低于人民币5000万元,或者预计市值不低于人民币10亿元,最近一年净利润不低于且营业收入不低于人民币1亿元”。

本次发行价格为67.58元/股,发行完成后,发行人股份总数为68,346,667股,上市时公司市值不低于人民币10亿元;发行人最近两年归属于母公司股东的净利润(扣除非经常性损益前后较低者/计算依据)分别为5,731.40万元和9,449.99万元,近两年净利润(扣除非经常性损益前后较低者/计算依据)为且累计净利润不低于人民币5,000万元。因此,发行人市值及财务指标符合上市规则规定的标准。

四、股权激励计划、员工持股计划及其他相关安排 截至本上市公告书签署日,公司尚未发行过债券、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員及其近亲属不存在持有本公司债券的情况。

(二)董事、监事、高级管理人员、核心技术人員及其近亲属直接或间接持股情况

1.直接持股情况 截至本上市公告书签署日,发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人員及其近亲属直接持有发行人股份的情况如下所示:

姓名 职位或关系 直接持股数(万股) 直接持股比例 锁定期限 王志惠 董事长、总经理 2,696.15 52.60% 自上市之日起36个月 胡平 副董事长 11,227.13 21.90% 自上市之日起36个月 胡平 监事会主席 5,667.943 11.05% 自上市之日起36个月 连庆明 董事 45.20 0.88% 自上市之日起12个月

2.间接持股情况 本次发行前,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員及其近亲属间接持有公司股份的情况如下表所示:

姓名 职位或关系 间接持股企业 在持股企业中 出资比例 间接持股 比例 锁定期限 王志惠 董事长、总经理 志达投资 35.26% 3.90% 自上市之日起36个月

伍夏 董事、副总经理 志达投资 12.05% 1.33% 自上市之日起36个月 志明达投资 11.90% 0.29% 自上市之日起12个月

钟益群 董事、董事会秘书 志达投资 10.47% 1.16% 自上市之日起36个月 志明达投资 11.90% 0.29% 自上市之日起12个月

石玉岭 监事 志达投资 0.46% 0.05% 自上市之日起12个月 志明达投资 11.90% 0.29% 自上市之日起12个月

韩卓 监事 志明达投资 0.79% 0.02% 自上市之日起12个月 志达投资 18.51% 2.05% 自上市之日起36个月

许金国 副总经理 志明达投资 11.90% 0.29% 自上市之日起12个月 志达投资 3.53% 0.39% 自上市之日起36个月

陈莉莉 财务总监 志明达投资 3.97% 0.10% 自上市之日起12个月 志达投资 11.90% 0.29% 自上市之日起12个月

黄河 核心技术人員 志明达投资 11.90% 0.29% 自上市之日起12个月 志达投资 1.87% 0.21% 自上市之日起12个月

高飞 核心技术人員 志达投资 1.87% 0.21% 自上市之日起12个月 志明达投资 3.97% 0.10% 自上市之日起12个月

仇凯 核心技术人員 志达投资 1.30% 0.14% 自上市之日起36个月 志明达投资 2.38% 0.06% 自上市之日起12个月

刘文龙 核心技术人員 志达投资 0.26% 0.03% 自上市之日起36个月 志明达投资 3.17% 0.08% 自上市之日起12个月

截至本上市公告书签署日,公司尚未发行过债券、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員及其近亲属不存在持有本公司债券的情况。

四、股权激励计划、员工持股计划及其他相关安排 截至本上市公告书签署日,公司尚未发行过债券、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人員及其近亲属不存在持有本公司债券的情况。

(二)前十名股东情况

本次发行前,公司前十名股东持股情况如下表所示:

序号 股东名称 持股数量(股) 持股比例(%) 限售期限 1 王志惠 26,961,547 39.45 自上市之日起36个月

2 胡平 11,227,132 16.43 自上市之日起36个月 3 志达投资 5,667,943 8.29 自上市之日起36个月

4 阳和投資 3,509,488 5.13 自上市之日起12个月 5 志明达投資 1,260,000 1.84 自上市之日起12个月

6 张展 999,796 1.46 自上市之日起12个月 7 长江证券创新投资(湖北)有限公司 683,466 1.00 自上市之日起24个月

8 连庆明 441,993 0.66 自上市之日起12个月 9 苏彩龙 454,896 0.65 自上市之日起12个月

10 黎黎明 172,290 0.25 自上市之日起12个月 合计 - 51,380,251 75.16% -

六、战略投资者配售情况 根据《上海证交所科创板股票发行与承销实施办法》和《上海证交所科创板股票发行与承销业务指引》的相关规定,保荐机构母公司设立的另类投资公司长江证券创新投资(湖北)有限公司参与本次发行的战略配售,本次战略配售的具体情况如下:

战略投资者名称 获配股数(股) 占首次公开发行股票数量的比例 获配金额(万元) 限售期 长江证券创新投资(湖北)有限公司 683,466 4.00% 46,188,632.28 24个月

七、发行费用总额及明细构成 本次发行全部为新股发行,无股东公开发售股份。本次公开发行股票的发行业务费用(不含税)明细如下:

序号 项目 金额(万元) 1 保荐、承销费用 7,798.04

2 审计及验资费用 481.60 3 律师费用 320.7