

股票简称:翔宇医疗 股票代码:688626



# 河南翔宇医疗设备股份有限公司 首次公开发行股票科创板上市公告书

Xiangyu Medical Co., Ltd.  
河南省安阳市内黄县帝誉大道中段

保荐人(主承销商): 海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

上海市广东路689号  
2021年3月30日

## 特别提示

河南翔宇医疗设备股份有限公司(以下简称“翔宇医疗”、“发行人”、“公司”、“本公司”)股票将于2021年3月31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风险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。

上海证券交易所、有关政府机关对本次股票上市及有关事项的意见,均不表明对本次公司的任何评价。

本招股说明书全文及任何附录文件,均应当与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,注意风险提示,审慎决策,理性投资。

投资者查阅本公司招股说明书全文。

如无不符,本上市公告书中的简称或名称的释义与本公司首次公开发行股票招股说明书中的相同。

#### 二、风险提示

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票(以下简称“新股”)上市初期的投资风险,提醒投资者充分了解交易风险,理性参与新股交易,具体如下:

#### (一)涨跌幅限制放宽带来的股票交易风险

上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板新股上市首日涨跌幅限制比例为44%、跌幅限制比例为36%,次交易日开始涨跌幅限制比例为10%。

根据《上海证券交易所科创板股票交易特别规定》,科创板股票竞价交易的涨跌幅比例为20%,首次公开发行股票上市后的前5个交易日不设价格涨跌幅限制。科创板股票存在股价波动幅度较上海证券交易所主板、深圳证券交易所主板、中小板更加剧烈的风险。

#### (二)流通股数量较多的风险

上市初期,原始股东的股份锁定期为12个月至36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,本公司发行后总股本为16,000万股,其中本次新股上市初期的无限流通股数量为36,728,986股,占本次发行后总股本的比例为22.96%。公司上市初期流通股数量较多,存在流动性不足的风险。

#### (三)市盈率低于同行业平均水平

公司所处行业为“专用设备制造业”(行业代码为“C35”)。截止2021年3月16日(T-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50.59倍,公司本次发行市盈率为:

1.33.86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前总股本计算);

2.26.81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前总股本计算);

3.45.15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);

4.35.75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)。

公司本次发行后摊薄的市盈率低于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,但未来仍可能存在股价下跌给投资者带来损失的风险。

#### (四)股票上市首日即可作为融资融券标的的风险

科创板股票上市首日即可作为融资融券标的,有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加价格波动风险、价格波动风险是指,融资融券会加剧标的股票的价格波动;市场风险是指,投资者在将股票作为担保品进行融资时,不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险,还得承担新投资股票价格变化带来的风险,并支付相应的利息,保证金追加是指,投资者在交易过程中需要实时监控担保比率水平,以保证其不低于融资融券要求的最低保证金比例,流动性风险是指,标的股票发生剧烈价格波动时,融资融券券或融券还款、融券卖出或融券买券可能会受阻,产生较大的流动性风险。

#### 三、特别风险提示

#### (一)行业政策变动风险

2018年3月,国家卫健委等6部委共同印发《关于巩固破除以药补医改革持续深化公立医院综合改革的通知》,提出要持续深化药品耗材集中采购,实行高值医用耗材分类集中采购;2019年5月,中央深改委第八次会议审议通过《关于治理高值医用耗材的改革方案》,明确提出完善价格形成机制,制定医疗器械统一标识系统规则,完善分类集中采购办法,按照集中采购、量价挂钩、促进市场竞争等原则规范医用耗材分类集中采购;2019年7月,国务院办公厅发布《关于印发治理高值医用耗材改革方案的通知》,提出要于临床用量较大、采购金额较高、临床使用较成熟、多家企业生产的高值医用耗材,按类别探索集中采购;2020年3月,《中共中央国务院关于深化医疗保障制度改革的意见》提出深化药品、医用耗材集中带量采购制度改革。

公司主要产品可涵盖听力、视觉、电子、放疗、物理治疗(PT)、作业治疗(OT)及康复评定产品等,终端用户多数为医疗机构。国内公立医疗机构主要通过省级或地方集中采购平台进行招标采购。近年来,随着国家在医药领域日益深化体制改革,不断加速探索药品、医用耗材的集中采购并出台了一系列相关政策以降低终端医疗机构的采购价格。目前国家集中采购主要集中在药品及高值耗材领域,未来若在医疗器械领域全面实施集中采购改革,不排除公司将面临产品价格下降的风险,公司产品未能中标或中标价格较低从而对公司经营业绩造成不利影响等风险。

#### (二)技术创新风险

康复医疗器械行业属于技术密集型行业,对康复专业知识及应用、技术创新和产品的研发能力等综合要求较高。同行业公司技术研发方向率先进行可行性研究、立项、评估到产业化论证,研发经历多个环节,容易受到一些不可预测因素的影响。目前,我国康复器械行业处于快速发展时期,疼痛康复、神经康复、骨科康复、产后康复、医养结合等众多细分市场需求的快速增长,对康复器械产品精细化及技术性提出了更高的要求。若出现公司现有技术发展前景趋于饱和,同行公司在技术研究方面率先实现重大突破,将可能导致公司的技术优势不再存在,进而使公司产品和技术面临被替代的风险。

公司始终将技术创新为公司发展的第一驱动力,发行人部分核心技术为通用技术。随着国内康复医疗器械行业的不断发展和市场规模持续扩大,必将吸引更多的资金、人才及技术的加入,行业竞争将进一步加剧。虽然公司已对部分核心技术采取了通过专利申请、严格保密措施及加大研发投入等方式进行保护及技术创新,但如果竞争对手通过利用其通用技术或其他方式取得相关技术,并进行进一步创新;且如果公司无法基于其目前已有的核心技术紧跟市场方向进一步取得技术创新突破,将导致公司无法保持其市场占有率并优先取得市场发展机会,对公司进一步发展产生不利影响。

#### (三)实际控制人股权集中的风险

公司实际控制人何永正及郭军玲夫妇,合计控制公司89.28%的股权。本次发行后,实际控制人控制公司的股权将下降至66.95%,仍处于控制地位。尽管公司已建立了规范的公司治理结构,制定了上市公司治理、内部控制相关的各项制度,包括三会议事规则、《公司章程》、独立董事工作制度、董事会专门委员会制度、关联交易决策制度等,但公司实际操作中仍有可能通过控股地位及主要决策者的地位,对公司整体经营决策、投资计划、人事安排、利润分配等重大事项进行控制,从而损害公司及公众股东的利益。

## 第二节 股票上市情况

### 一、股票上市及上市审核情况

(一)中国证监会同意注册的决定及其主要内容  
公司首次公开发行股票并在科创板上市的注册申请于2021年1月26日经中国证监会监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)同意注册(证监许可[2021]254号《关于同意河南翔宇医疗设备股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》)。

### 二、股票上市的相关信息

(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:2021年3月31日  
(三)股票简称:翔宇医疗,扩位简称:翔宇医疗  
(四)股票代码:688626  
(五)本次公开发行的股票数量:160,000,000股  
(六)本次公开发行的股票数量:40,000,000股  
(七)本次上市的无限流通股及限售安排的数量:36,728,986股

(八)本次上市的有流通股限制或限售安排的股票数量:123,271,014股

(九)战略投资者在首次公开发行中获得配售的股票数量:1,600,000股

(十)发行前股东所持股份的流通限制及期限:翔宇健康、安阳启旭、何永正、郭军玲夫妇以及李祖斌通过安阳启旭间接持有发行人的股份限售期36个月,其他股东限售期12个月,具体参见本次上市公告书之“第八节 重要承诺事项”

(十一)发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺:参见本次上市公告书之“第八节 重要承诺事项”

(十二)本次上市股份的其他限售安排:(1)海通创新证券投资限公司所持1,600,000股股份限售期24个月。(2)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资金等配售对象中,10%的最终获配账户承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起6个月,本次发行承诺限售6个月的投资者所持股份为1,671,014股。

(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:海通证券股份有限公司

### 二、上市标准

本次发行价格确定后发行人上市时市值为46.112亿元。2018年、2019年,发行人的营业收入分别为人民币35,885.75万元、42,741.50万元,扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润分别为5,916.87万元、10,213.97万元。满足招股说明书(申报稿)中明确选择的市值与财务指标上市标准,即《上海证券交易所科创板股票上市规则》第2.1.2条的第一项标准:“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”。

综上所述,发行人满足其所选择的上市标准。

## 第三节 发行人、实际控制人及股东持股情况

### 一、发行人概况

公司名称	河南翔宇医疗设备股份有限公司
英文名称	Xiangyu Medical Co., Ltd.
所属行业	医药制造业
主营业务	康复医疗器械的研发、生产与销售
经营范围	生产:第一类、第二类医疗器械及配件、健身器材及配件;第二类、零售:第一类、第二类医疗器械及配件;预包装食品、保健食品、散装食品、文具用品、体育用品、健身器材、文化用品、家用电器、电子产品、计算机软硬件、计算机系统集成;销售:金属材料及产品的研发、生产、销售;研发:计算机及辅助设备、通信设备、服装、鞋帽、健身器材、电子产品;技术:信息咨询服务、互联网信息服务;医疗器械、设备租赁;产品研发;从事货物进出口业务。(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)
发行前注册资本	12,000万元
法定代表人	何永正
股份公司成立日期	2018年12月27日
住所	河南省安阳市内黄县帝誉大道中段
邮政编码	456300
电话	0372-3867699
传真	0372-7713606
公司网址	http://www.xyy.com/
电子邮箱	xyymed@xyy.com
负责信息披露和投资者关系的部门/负责人(董事会秘书)和电话/手机号码	董事会办公室,李祖斌,0372-3867699

### 二、发行人控股股东、实际控制人情况

(一)发行人控股股东、实际控制人基本情况

#### 1、控股股东

河南翔宇健康产业管理有限公司(以下简称“翔宇健康”)持有发行人75.24%股份,为发行人控股股东,具体情况如下:

企业名称	河南翔宇健康产业管理有限公司
成立日期	2016年9月30日
注册资本	10,000万元人民币
实缴资本	9,800万元人民币
注册地址	内黄县帝誉大道中段启旭园
主要生产经营地	河南省安阳市内黄县
股东名称	何永正 郭军玲
出资额(万元)	10,000
出资比例(%)	100.00
主营业务	控股平台公司
与发行人主营业务关系	控股平台公司

### (二)最近一年及一期的主要财务数据

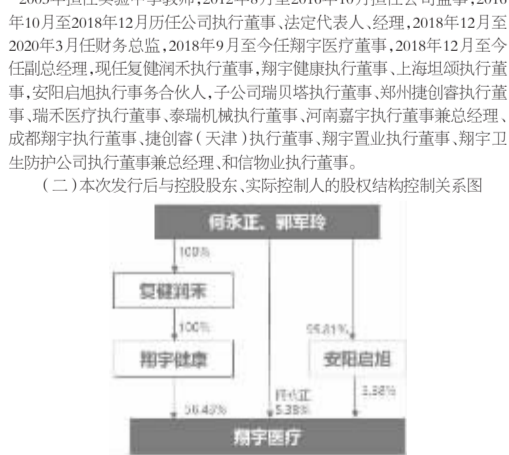
项目	2019.12.31/2019年度(经审计)	2020.6.30/2020年1-6月(未经审计)	单位:万元
总资产	8,932.70	9,576.04	
净资产	8,699.86	9,042.65	
净利润	185.71	432.79	

### 2、实际控制人

何永正、郭军玲夫妇通过复健润禾(何永正持股78.88%,郭军玲持有21.12%)持有翔宇健康间接持有发行人75.2388%股份;通过安阳启旭(何永正持股75.09%,担任有限合伙人;郭军玲持股20.12%,担任普通合伙人)间接持有发行人6.8682%股份,何永正直接持有发行人1.71%股份。本次发行前,何永正、郭军玲夫妇直接和间接持有发行人股份合计89.28%股份,为发行人实际控制人。

何永正先生,董事长、总经理、技术总监,1972年出生,中国国籍,无境外永久居留权,大专学历,地理专业,2011年至2012年在北京大学医学部全国医药行业(EMBA)高级研修班学习,1994年-2001年担任任越镇一中教师,何永正先生于2002年开始创业,设立翔宇公司,一直致力于康复事业,2002年至2015年1月任公执行董事、法定代表人,2018年9月至今担任翔宇医疗董事长,2013年被评为河南省优秀民营企业称号,2015年、2018年连续两届被评为河南省非公有制经济人士优秀中国特色社会主义建设者称号,2017年被河南省工商联评为“河南省安豫杯企业家称号”,2018年3月当选中国研究型医院学会冲击波医学专业委员会中医与能量医学整合应用教育与培训专业委员会主任委员,2018年当选为中国医学装备协会中医装备分会第一届副会长、中国医学装备协会康复医学分会副会长,2019年被评为中国康复医学会中国康复医学康复大数据工作委员会第一届委员会副主任委员、康复工程与机械工程专业硕士研究生导师,2018年9月至今担任翔宇医疗董事、李瑞机械执行董事,河南翔宇执行董事兼总经理、成都翔宇执行董事、捷创奇(天津)执行董事、翔宇置业执行董事、翔宇卫生防护科执行董事兼总经理,和信伽业执行董事。

(二)本次发行后与控股股东、实际控制人的股权结构控制关系图



郭军玲女士,董事、副总经理,1973年出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历,地理教育专业,1995年-1998年担任任越镇一中教师,2018年-2003年担任任越镇中学教师,2012年8月至2016年10月担任公司监事,2016年10月至2018年12月担任公司执行董事,法定代表人,经理,2018年12月至2020年3月担任财务总监,2018年9月至今任翔宇医疗董事,2018年12月至今任副总经理,现任复健润禾执行董事、翔宇健康执行董事、上海坦颂执行董事、安阳启旭执行董事(子公司)子公司瑞贝塔执行董事、郑州捷创执行董事、瑞尔生物执行董事、泰瑞机械执行董事,河南翔宇执行董事兼总经理、成都翔宇执行董事、捷创奇(天津)执行董事、翔宇置业执行董事、翔宇卫生防护科执行董事兼总经理,和信伽业执行董事。

(二)本次发行后与控股股东、实际控制人的股权结构控制关系图

姓名	现任职务	本届任期起始时间
何永正	董事长、总经理、技术总监	2018.12-2021.12
郭军玲	董事、副总经理	2018.12-2021.12
李祖斌	董事	2018.12-2021.12
王珏	独立董事	2018.12-2021.12
叶叶明	独立董事	2018.12-2021.12

截至本次上市公告书签署日,发行人董事的基本情况如下:

截至本次上市公告书签署日,发行人监事的基本情况如下:

截至本次上市公告书签署日,发行人高级管理人员的基本情况如下:

姓名	职位	本届任期起始时间
何永正	董事长、总经理、技术总监	2018.12-2021.12
郭军玲	董事、副总经理	2018.12-2021.12
李祖斌	副总经理、董事会秘书、财务总监	2018.12-2021.12
马海海	副总经理、运营总监	2018.12-2021.12

### 4、核心技术人員情况

截至本次上市公告书签署日,公司核心技术人員的基本情况如下:

姓名	职位
何永正	董事长、总经理、技术总监
马海海	研发中心总工程师
李志坚	研发中心—知识管理办公室主任兼副总经理助理
张杰	福州捷创研发负责人、福州捷创事业部负责人、公司研发中心嵌入式软件负责人
吴海坤	研发中心—总部研发部长,软硬件负责人
段强	公司大数据平台负责人
周阿	公司机械部研发负责人

(十二)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份情况

本次发行前,公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持有发行人股份情况如下:

### 1、直接持股情况

本次发行前,公司董事长、总经理、技术总监何永正直接持有公司股权的具体情况如下:

姓名	职务	持股数量(股)	持股比例
何永正	董事长、总经理、技术总监	8,602,320	71.7%

### 2、间接持股情况

本次发行前,发行人其他董事、高级管理人员间接持有发行人股份的情况如下:

姓名	职务	持股方式	持股比例
何永正	董事长、总经理、技术总监	翔宇健康、安阳启旭	间接持有翔宇医疗64.77%股份
郭军玲	董事、副总经理	翔宇健康、安阳启旭	间接持有翔宇医疗17.33%股份
李祖斌	副总经理、董事会秘书、财务总监	安阳启旭	间接持有翔宇医疗0.30%股份

截至本次上市公告书签署日,发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有的发行人股份不存在质押或冻结的情况。

截至本次上市公告书签署日,除上述表格披露持股情况外,发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在其他直接或间接持有发行人股份的情况。

### (三)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有发行人股份的限售安排

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有发行人股份的限售安排具体情况参见本次上市公告书“第八节 重要承诺事项”。

### (四)董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在持有发行人债务的情况

本次发行前,发行人的总股本为12,000万元,本次公开发行4,000万股,发行后总股本为16,000万元,本次发行前后公司股本结构如下:

股东名称	本次发行前	本次发行后
持股数量(股)	120,000,000	160,000,000
持股比例(%)	100.00	100.00

### 六、本次发行后的前十名股东

本次发行后,公司前十名股东如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售期限
1	翔宇健康	90,286,560	56.43%	36个月
2	安阳启旭	8,602,320	5.38%	36个月
3	何永正	8,602,320	5.37%	36个月
4	苏州济峰	4,800,720	3.00%	12个月
5	宁波锦宸	4,108,680	2.57%	12个月
6	嘉兴济峰一号	2,703,120	1.68%	12个月
7	福州济峰	896,280	0.56%	12个月
8	海通创新证券投资有限公	-	1,600,000	24个月
9	网下福州机构配售发行	-	1,671,014	1,000
10	小计	120,000,000	100.00%	77,044

### 七、本次发行战略配售情况

(一)本次战略配售的总体安排

1、本次发行的战略配售由保荐机构相关子公司跟投,跟投机构为海通创新证券投资有限公

2、本次发行战略配售的最终情况如下:

战略投资者名称	获配股数(股)	获配金额(元)	新股配售占比(%)	限售期
海通创新证券投资有限公	1,600,000	46,112,000.00	0	24个月
合计	1,600,000	46,112,000.00	0	24个月

### 3、参与本次战略配售的投资者已与发行人签署战略配售协议。

### (二)保荐机构相关子公司跟投

#### 1、跟投主体

本次发行的保荐机构海通证券按照《实施办法》和《业务指引》的相关规定参与本次发行的战略配售,跟投主体为海通创新证券投资有限公

海通创新证券投资有限公为海通证券股份有限公司的全资子公司。

#### 2、跟投数量

海通创新证券投资有限公司的最终跟投股份数量为本次公开发行数量的4%,即1,600,000股,跟投金额为4,611.2万元。海通创新证券投资有限公获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起24个月。

#### (三)限售期限

海通创新证券投资有限公承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行并上市之日起24个月。

限售期满后,战略投资者对获配股份的减持适用中国证监会和上交所关于股份减持的有关规定。

## 第四节 股票发行情况

### 一、首次公开发行股票的情况

(一)发行数量:40,000,000股(本次发行股份全部为新股,不安排老股转让)

(二)发行价格:28.82元/股

(三)每股面值:人民币1.00元

### (四)市盈率

1.33.86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前总股本计算);

2.26.81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前总股本计算);

3.45.15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);

4.35.75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)。

### (五)市净率:

本次发行市净率为2.75倍。(按照发行价格除以本次发行后每股净资产计算)

### (六)发行后每股收益

0.64元(按照2019年度经审计的归属于母公司所有者的净利润除以本

次发行后的总股本计算)

(七)发行后每股净资产

10.46元(按2020年6月30日经审计的归属于母公司所有者净资产加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)

(八)募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况

本次发行募集资金总额115,280.00万元;扣除发行费用后,募集资金净额为104,965.66万元。