

# 上海凯利泰医疗科技股份有限公司

二〇二五年年度报告



股票代码：300326

股票简称：ST 凯利

披露日期：二〇二六年四月十八日

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人王冲、主管会计工作负责人李元平及会计机构负责人(会计主管人员)李元平声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。公司在本报告第三节“管理层讨论与分析-公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司总股本 717,012,682 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	11
第四节 公司治理、环境和社会 .....	52
第五节 重要事项.....	94
第六节 股份变动及股东情况.....	106
第七节 债券相关情况 .....	114
第八节 财务报告.....	115

## 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (三) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (四) 经公司法定代表人签名的 2025 年年度报告文本原件；
- (五) 其他相关资料。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、凯利泰	指	上海凯利泰医疗科技股份有限公司
艾迪尔	指	江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司
凯利泰贸易	指	上海凯利泰医疗器械贸易有限公司
天津经纬	指	天津经纬医疗器材有限公司
沈阳凯利泰	指	沈阳凯利泰科技有限公司
显峰投资	指	上海显峰投资管理有限公司
意久泰	指	上海意久泰医疗科技有限公司
上海赛技	指	上海赛技医疗科技有限公司
Elliquence	指	Elliquence, LLC
动之医学	指	动之医学技术（上海）有限公司
利格泰	指	上海利格泰生物科技股份有限公司
逸动医学	指	上海逸动医学科技有限公司
洁诺医疗	指	洁诺医疗管理集团有限公司
凯利泰基金	指	上海凯利泰私募基金管理有限公司
脊光医疗	指	上海脊光医疗科技有限公司
椎体成形微创介入手术系统	指	主要用于因骨质疏松导致的椎体压缩性骨折的临床微创治疗手术系统，主要包括经皮椎体成形（PVP）手术系统和经皮球囊扩张椎体后凸成形（PKP）手术系统。
弘盛厚德基金	指	上海弘盛厚德私募投资基金合伙企业（有限合伙）
PKP	指	经皮球囊扩张椎体后凸成形术
PVP	指	经皮椎体成形术
国家产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
国家药监局	指	国家食品药品监督管理局
上海药监局	指	上海食品药品监督管理局
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证监局	指	中国证监会上海监管局
深交所	指	深圳证券交易所
创业板	指	深圳证券交易所创业板
报告期、上年同期	指	2025 年 1-12 月及 2024 年 1-12 月
元、万元	指	人民币元、万元
股东大会	指	上海凯利泰医疗科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海凯利泰医疗科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海凯利泰医疗科技股份有限公司监事会
《公司法》、《证券法》	指	《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	《上海凯利泰医疗科技股份有限公司章程》

微创介入手术	指	介入外科、内科治疗之间的新兴治疗方法。其特点是创伤小、简便、安全、有效、并发症少和住院时间明显缩短。
低温等离子射频消融产品	指	以特定 110 KHz 射频电能激发介质 (NaCl) 产生等离子体, 利用等离子体中高速运动的离子的动能打断靶组织的分子键, 将蛋白质等生物大分子直接裂解成 O <sub>2</sub> , CO <sub>2</sub> , N <sub>2</sub> 等气体, 从而以微创的方式完成对组织切割、打孔、消融、皱缩和止血等多种功能。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	ST 凯利	股票代码	300326
公司的中文名称	上海凯利泰医疗科技股份有限公司		
公司的中文简称	凯利泰		
公司的外文名称（如有）	Shanghai Kinetic Medical Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Kinetic Medical		
公司的法定代表人	王冲		
注册地址	上海市张江高科技园东区瑞庆路 528 号 23 幢		
注册地址的邮政编码	201201		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	上海市张江高科技园东区瑞庆路 528 号 23 幢		
办公地址的邮政编码	201201		
公司网址	<a href="http://www.kineticmedinc.com.cn">http://www.kineticmedinc.com.cn</a>		
电子信箱	KMC@shkmc.com.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘庆	孙梦辰
联系地址	上海市张江高科技园东区瑞庆路 528 号 23 幢	上海市张江高科技园东区瑞庆路 528 号 23 幢
电话	021-50728758	021-50728758
传真	021-50728758	021-50728758
电子信箱	KMC@shkmc.com.cn	KMC@shkmc.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《证券时报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	上海市张江高科技园东区瑞庆路 528 号 23 幢

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士广场东塔楼 17-18 楼

签字会计师姓名	章鑫蕾、陈泓洲
---------	---------

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	963,063,519.12	984,518,762.54	-2.18%	956,259,537.45
归属于上市公司股东的净利润（元）	134,886,037.78	-105,565,367.23	227.77%	112,537,303.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	69,855,217.22	-65,305,422.66	206.97%	61,648,763.58
经营活动产生的现金流量净额（元）	189,088,298.74	157,752,381.96	19.86%	274,260,691.58
基本每股收益（元/股）	0.1881	-0.1472	227.79%	0.1570
稀释每股收益（元/股）	0.1881	-0.1472	227.79%	0.1570
加权平均净资产收益率	4.83%	-3.77%	8.60%	4.02%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	3,074,179,294.70	3,350,848,951.38	-8.26%	3,354,004,114.33
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,863,102,660.99	2,720,915,236.08	5.23%	2,859,842,987.33

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	264,814,699.46	281,281,941.22	241,862,293.98	175,104,584.46
归属于上市公司股东的净利润	21,756,525.35	22,052,398.96	27,443,903.38	63,633,210.09

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,100,637.96	13,664,859.86	18,346,654.61	17,743,064.79
经营活动产生的现金流量净额	8,511,216.68	36,621,595.40	69,820,965.05	74,134,521.61

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-126,013.14	-3,013,096.93	-949,428.24	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	8,057,526.31	11,441,301.26	23,359,830.49	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	56,754,335.93	-73,505,014.02	1,186,616.12	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	339,270.57	391,986.00	795,805.96	

委托他人投资或管理资产的损益	12,436,710.46	15,222,815.44	11,442,140.87	
处置子公司及其他长期股权投资产生的投资收益	18,159,046.24		31,384,507.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,117,292.50	-453,262.50	-5,922,111.14	
减：所得税影响额	31,500,635.28	-9,002,727.06	9,059,205.44	
少数股东权益影响额（税后）	1,206,713.03	-652,599.12	1,349,615.64	
合计	65,030,820.56	-40,259,944.57	50,888,540.31	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“医疗器械业务”的披露要求

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年版），公司隶属于专用设备制造业（C35）中的医疗仪器设备及器械制造行业。公司主要业务属于骨科植入医疗器械的生产、研发、销售及服务，主要产品包括脊柱微创类产品、骨科创伤类植入器械产品等；全资子公司 Elliquence 主要从事手术能量平台及高值耗材的研发、生产和销售；洁诺医疗的主要业务为医疗器械、设备、医疗卫生材料及用品提供专业的清洗、灭菌整体解决方案。

公司根据自身发展战略和业务规划，推动战略转型，进一步聚焦骨科主营业务、优化资源配置, 2025 年 6 月公司将持有的润志泰 51%的股权转让给无锡优鸿泰企业管理有限公司，2025 年 7 月起，润志泰相关的医疗贸易业务不再纳入公司合并报表范围；2025 年 10 月，公司将通过控股子公司上海景正医疗科技有限公司间接持有的洁诺医疗管理集团有限公司 36.90%的股权转让给上海荟添医疗科技有限公司，2025 年 11 月起，洁诺医疗及其合并报表范围内的子公司主营的医疗消毒服务不再纳入公司合并报表范围。除上述情况外，报告期公司主营业务未发生重大变化。

近年来，随着国家进一步深化医药卫生体制改革，相关政府部门陆续在行业标准、招投标政策、流通体系等方面出台诸多法规和政策，这些行业政策的发布为骨科医疗器械厂商提供了有力的制度保障，但也带来了一定的挑战。随着骨科耗材带量采购政策的常态化执行，公司将立足骨科产品创新，结合市场、技术发展趋势和临床反馈，在新材料、新领域、新技术不断探索布局，不断更新迭代现有产线，并积极扩展新业务线，公司将通过提高生产效率、工艺革新、扩大生产规模等方式降低生产成本，公司也将继续通过压缩人力成本、降低营运费用，继续强化成本管控和费用管控，通过上述等手段来增强原有产品的盈利能力。

依据公司的各项业务的经营情况，报告期公司主要包含如下业务：

#### 1、椎体成形微创业务

凯利泰自成立以来主要从事椎体成形微创介入手术系统的研发、生产和销售，产品主要用于因骨质疏松导致的椎体压缩性骨折的临床微创手术治疗，具体包括经皮椎体成形（PVP）手术系统和经皮球囊扩张椎体后凸成形（PKP）手术系统。公司一直致力于为骨质疏松导致的椎体压缩性骨折患者提供优质临床治疗方案，通过不断努力，公司率先在国内实现了顺应性椎体扩张球囊导管的国产化，打破了跨国公司的产品技术垄断，并大大的降低了产品价格，使更多的患者受益。

随着人口老龄化的到来，骨质疏松症患者越来越多，由于体内钙质逐渐流失骨骼脆性增加，容易发生骨质疏松性病理骨折，如胸腰椎骨折、股骨颈骨折等，针对胸腰椎骨折，一般可行经皮穿刺椎体成形术，简称 PVP 手术，简单来说，是通过向病变椎体内注入骨水泥，达到强化椎体的技术。而椎体后凸成形术简称为 PKP 手术，是通过球囊扩张后，再向病变椎体内注入骨水泥，达到椎体强化的技术。

骨水泥是一种用于填充骨与植入物间隙或骨腔并具有自凝特性的生物材料，系公司椎体成形微创介入手术的重要植入物，2016 年公司与意大利公司 TECRES S. P. A 合资设立的上海意久泰医疗科技有限公司，引入意大利公司 TECRES S. P. A 的先进骨水泥产品及技术，共同研发市场新产品，这一举措对于建立完善骨水泥等骨科内植物材料产品线有着极为重要的作用，有利于拓展公司在医疗器械领域的战略布局和技术积淀的加深，为公司未来在骨科领域内建立完善生物填充材料的相关产品线奠定基础，意久泰已取得部分骨水泥产品的 III 类医疗器械注册证，这对于公司建立完善骨水泥等骨科内植物材料产品线有着极为重要的作用，有利于拓展公司在医疗器械脊柱微创领域的战略布局，为公司未来在骨科领域内建立完善生物填充材料的相关产品线奠定基础，增强公司的核心竞争力，目前该合资公司的产品已进入市场大力开拓和销售阶段。

## 2、创伤类或脊柱类骨科植入物业务

全资子公司艾迪尔主要从事骨科三类植入材料及人工器官、二类矫形外科(骨科)手术器械的研发、生产和销售，其主导产品有：髋关节假体、骨水泥、钛网、椎体融合器、脊柱内固定、交锁髓内钉、解剖型接骨板、金属接骨板、金属接骨螺钉、金属股骨颈固定钉和捆绑丝等系列外科植入器材及人工器官以及相配套的专用手术器械包，上述产品主要用于骨科创伤类或脊柱类骨科手术的植入物。

凯利泰成功并购艾迪尔后，将凯利泰与艾迪尔大骨科类产品线及销售渠道等逐步进行优化整合，并坚持以更优质的产品，更真诚完善的服务，满足客户的需求。报告期内，在骨科集采政策常态化执行后，公司顺应医改形势，不断优化及转变销售模式，完善营销体系，加强属地化营销队伍的建设和管理，进一步进行精细化的区域管理，增强公司整体的核心竞争力，形成健康的可持续发展的市场营销和渠道拓展能力，保证核心业务市场占有率的持续稳定。

## 3、低温射频业务

结合公司多元化发展的必然需求，实现医疗器械高值耗材平台型公司的发展战略，2018 年 8 月，公司完成收购 Elliquence, LLC 100% 股权。Elliquence, LLC 是一家专注于高频低温、解剖（单极）和凝血（单极和双极）技术开发和生产的美国公司，目前主要从事手术能量平台及高值耗材的研发、生产和销售，产品主要用于治疗椎间盘突出症和疼痛性椎间盘撕裂，公司的技术平台同时可广泛运用于骨科、脊柱、神经外科、整形外科和疼痛管理等领域。通过收购 Elliquence 公司取得跨科室、多应用的手术能量平台技术，并结合公司目前的产业布局，进一步开拓广阔的市场空间。

#### 4、医疗消毒服务

公司于 2020 年末完成收购洁诺医疗合计 56% 的股权，2021 年 1 月 1 日起公司将洁诺医疗纳入合并范围。洁诺医疗主要经营医疗服务业务，为各地区医院、卫生服务中心、门诊及医疗器械贸易公司等提供医疗服务，对各类手术器械、硬式内窥镜、手术敷料、病房器具等可重复使用医疗器械的消毒灭菌，灭菌处理包括高温灭菌处理、低温灭菌处理及其他灭菌处理。为聚焦骨科主营业务，优化资源配置，2025 年 10 月公司通过股权转让方式处置了间接持有的全部洁诺医疗股权，但 2025 年 1-10 月，洁诺医疗及其子公司从事的医疗消毒业务仍纳入公司合并范围。

#### 5、医疗器械贸易业务

润志泰主要从事医疗器械贸易业务，该公司为进口医疗器械企业的区域代理商，主要经营区域为华东市场，业务覆盖全国十多个省市自治区，业务模式为直销和分销相结合，客户涉及医院、高校科研院所、工业企业及各级分销商。公司为聚焦骨科主营业务，优化资源配置，巩固公司核心竞争能力，2025 年 6 月本公司通过股权转让方式处置了持有的全部润志泰股权，但 2025 年 1-6 月，润志泰从事的医疗器械贸易业务仍纳入公司合并范围。

## 二、报告期内公司所处行业情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年版），公司隶属于专用设备制造业（C35）中的医疗仪器设备及器械制造行业。公司主要业务属于骨科植入医疗器械的生产、研发、销售及服务，主要产品包括脊柱微创类产品、骨科创伤类植入器械产品等；全资子公司 Elliquence 主要从事手术能量平台及高值耗材的研发、生产和销售。

骨科植入医疗器械，指的是通过手术植入人体，可以起到替代、支撑人体骨骼或者可以定位修复骨骼、关节、软骨等组织的器材材料，主要包括骨接合植入物及关节植入物，如接骨板、接骨螺钉、髓内钉、脊柱内固定植入物、人工关节植入物等，因为长期植入人体，对人体的生命和健康有着重大影响，价值通常较高，属于高值医用耗材类医疗器械。骨科医疗器械行业是一个多学科交叉、知识密集、资金密集的高技术产业，其中骨科植入产品更是建立在人体解剖学、生物力学、材料学、高分子化学、摩擦学以及高精度检测等多学科领域的深入了解，制造门槛更高、技术难度更大。按照我国医疗器械分类管理的规定，一般属于三类医疗器械。根据使用部位的不同，骨科植入医疗器械可以分为创伤类、脊柱类、关节类和其他四大类，公司一直致力于骨科微创医疗器械相关产品的持续开发和研究，产品涵盖脊柱类、创伤类、脊柱微创手术能量平台及消耗品等多个产品线。

中国骨科医疗器械行业的发展起步较晚但成长迅猛，改革开放以后大量海外头部骨科器械公司进入中国市场扩展在华业务，与跨国企业竞争和学习的过程中，国内企业的技术、工艺、研发和管理水平得到了较大的提升，并逐渐改变行

业被外资龙头垄断的竞争格局。目前我国骨科医疗器械行业正处于市场扩容和进口替代时代，借助国家政策支持和国内市场扩容的机遇，国内骨科医疗科技公司逐渐发展壮大。从长期来看，骨科疾病的发病率与人口年龄增长密切相关，因此骨科医疗需求将持续增长，为骨科市场带来平稳增长的前景。尽管与发达国家相比，我国骨科植入手术的渗透率仍然较低，但随着居民健康意识的提高和集采降价的推动，骨科植入物市场有望进一步扩大。

该行业受到国家药监局等主管部门的严格监管，近年来，随着国家进一步深化医药卫生体制改革，相关政府部门陆续在行业标准、招投标政策、流通体系等方面出台诸多法规和政策，这些行业政策的发布为骨科医疗器械厂商提供了有力的制度保障，但也带来了一定的挑战。2021 年国家医改政策开始进入高频发布及执行期，包括医疗器械医保目录的制定、高值耗材“带量采购”、医保支付改革等，都已对医疗器械行业发展产生深刻而广泛的影响。

随着骨科耗材带量采购政策的执行，必将减轻患者的经济负担并规范了医疗行为，对医药行业发展也将产生深刻影响，在产品创新、进口替代以及国家集中带量采购实施的过程中，落后的中小企业将被逐渐淘汰，崛起一批大型有创新能力的企业，从而推动我国医疗器械行业集中度的上升，未来骨科行业将呈现逐步向国产头部企业集中的特点，国产头部企业在市场竞争中更具优势。而集采带来终端价格的大幅下滑，严重压缩了经销渠道的利润空间，而生产企业经营业绩也必定承压，骨科生产商将进入低毛利时代，集采将倒逼骨科厂商的销售模式转型，传统经销销售模式将逐步向配送服务模式转变，而对终端医院的服务能力、物流配送能力、企业成本管控能力将成为企业间核心竞争力。公司为应对集采政策带来的负面影响，公司将持续立足骨科产品创新，结合市场、技术发展趋势和临床反馈，在新材料、新领域、新技术不断探索布局，不断更新迭代现有产线，并积极扩展新业务线，公司将通过提高生产效率、工艺革新、扩大生产规模等方式降低生产成本，公司也将继续通过压缩人力成本、降低营运用费，继续强化成本管控和费用管控，通过上述手段来增强原有产品的盈利能力。

2025 年度，全球及中国医疗器械产业正经历深刻变革，创新驱动、精准医疗、产业链供应链自主可控成为发展主旋律。面对激烈的市场竞争、持续的研发投入压力以及监管环境的日趋严格，公司未来将进一步明确战略方向，集中有限资源，夯实核心竞争优势。公司将继续聚焦主业，全面加强产品和解决方案的研发创新、全球营销拓展和海外本地化建设等多方面综合能力，持续提升公司产品的市场占有率，并通过结合内部研发和外部并购的方式，加速拓展新业务管线，以此保障公司营业收入长期可持续的快速增长；同时，继续强化内部管理质量，维持内部高效运转，以期实现营业收入和净利润持续健康增长。

### 三、核心竞争力分析

#### 1、公司是国内脊柱微创领域优势企业

(1) 公司设立以来，一直深耕骨科微创领域，尤其是脊柱微创领域的发展。公司核心产品椎体成形手术系统经过二十年的发展，已经形成了全系列产品解决方案，目前行业内领先地位稳固，和各大医院、行业专家、下游经销商形成了稳定的长期合作关系，产品得到了医生和患者的广泛认可，在我国骨科脊柱类微创介入行业的椎体成形细分领域连续多年市场占有率位居全国第一。在目前医疗体系改革，医疗资源逐步下沉的发展趋势下，围绕国家脊柱带量采购的驱动，凭借优质的品牌口碑和产品质量，实现公司椎体成形系列产品销量的快速且持续的增长，已从原有的三级医院市场逐步开拓到地方医院市场，打开了广阔的市场空间。近年来，公司持续拓展海外市场布局，通过成功进军东南亚、南美等新兴市场，推动公司椎体成形系列产品全球化战略的深化落地，加速实现国际化业务版图的全面升级。

(2) 公司完成收购 Elliquence, LLC 后，依托凯利泰原有的脊柱微创领域的渠道和资源，快速推进 Elliquence 各产品系列在国内的入院进程。未来，公司还将依托美国的研发技术团队，深度整合欧美前沿技术资源与临床创新趋势，在进一步完善 Elliquence 相关产品在国内市场的学术推广和医生教育工作，加快推进美国创新产品的本土化注册进程的同时，深挖能量平台产品在多科室协同应用场景，持续巩固公司在脊柱微创领域的国内技术领导力与市场引领地位。

(3) 自 2015 年开始，公司与意大利 TECRES. SPA 成立合资公司，从事骨水泥产品的研发和生产，该合资公司的骨水泥系列产品将陆续获得产品注册和上市，这些产品包括脊柱骨水泥，脊柱骨水泥（高粘度），抗生素关节骨水泥，关节骨水泥等。其中已获证产品都参加了国家及省级联盟带量采购，依托集采政策的驱动和推进，实现全国范围内的规模化市场准入和集中销售，深度布局骨科植入材料领域，持续丰富公司现有产品线并提高骨科产品线的核心竞争力。

(4) 经过公司 20 年的稳健发展，公司在脊柱微创领域取得了显著的成就，在团队建设、商业渠道建设、学术体系建设等方面建立了全方位的营销体系。团队建设方面，打造了一支专业化，市场化的营销团队；学术推广方面，已基本覆盖全国主流医院。同时，公司在研发储备，国际合作等各个方面均在骨科细分领域内占据领先地位，竞争优势突出。

## 2、公司具备丰富的产品推广经验

和传统骨科类产品制造中心、价格优势、进口替代的发展逻辑不同，创新微创产品的市场开拓需要大量的学术推广，医生培训教育等市场准入工作。自公司成立以来，始终专注于椎体成形产品的市场推广，从国内初创时期的骨科行业临床零基础开始起步，持续进行市场拓展和临床培训教育，在整个推广过程当中，公司一直保持行业龙头地位，积累了丰富的专家资源，推广经验，代理商渠道网络。公司的发展极大的促进了椎体成形手术在中国的临床应用，我们成功的产品推广经验是公司的核心竞争力，公司能够将这种竞争力有效的运用到其他创新产品的推广中去，以目前公司收购的 Elliquence 各产品系列为例，很多创新产品目前在国内市场依然属于刚刚起步阶段，而我们成熟的产品推广经验未来将逐步应用于这些产品，大大推动公司的快速发展。

## 3、公司通过不断的人才引进形成的人才储备优势

公司自 2012 年 6 月发行上市以来，积极利用上市公司的平台资源优势，通过具备竞争力的薪酬体系，不断引入行业内高水平复合型人才。在研发、质量、市场销售等领域，陆续引进了中高级管理人才，这些核心人才的引进将持续提升公司的核心竞争力。公司通过不断的人力资源建设，已经形成了一支跨学科、多细分领域的人力资源团队，通过不断地人力资源吸收整合，确保公司在行业内的竞争优势，为公司未来长期稳定的快速发展提供了强有力的保障。

#### 4、公司具备严格、规范的质量控制体系优势

公司始终将产品质量视为公司的生命，投入大量的人力、物力建设质量管理团队，并不断组织相关培训，让质量意识深入每位员工内心，提出了“品质卓越、规范管理、持续创新、竭诚服务”的质量方针，严格按照国家法规要求建立完整的质量体系，并在研发、生产、销售、售后服务等各个环节实施严格的质量监督管理。严格、规范的质量控制体系是公司的竞争优势体现。

#### 5、公司产品结构完整，未来产品储备丰富

公司现有产品线已覆盖骨科创伤、脊柱、脊柱微创等领域，同时通过参股公司覆盖骨科关节、骨科植入材料、骨科有源器械、生物材料等不同产品领域，产品架构日趋完善。随着公司多年来持续的对外投资，公司已储备了跨科室多平台多领域的产品储备。未来，公司将逐步扩展多个科室创新微创领域产品，持续提升公司在不同领域内的核心竞争力。

截至报告期末，最近一个会计年度销售额前十大产品涉及注册证如下表所示：

序号	医疗器材名称	注册分类	临床用途	注册证有效期	是否报告期内新注册	是否报告期内变更注册
1	骨水泥套装 (Tecres)	III类	适用于脊椎主干缝隙的填充	2027-12-6	否	是
2	椎体成形用骨导向器 (凯利泰)	II类	用于骨科微创介入手术(椎体成形术,椎体后凸成形术)中骨填充物质的输送。	2029-7-22	否	否
3	椎体成形导向系统 (凯利泰)	II类	供医疗机构用于骨科微创介入手术(椎体成形术,椎体后凸成形术)的经皮介入,建立工作通道。	2029-9-24	否	否
4	可弯曲椎体扩张球囊导管 (凯利泰)	II类	适用于治疗脊柱椎体良、恶性肿瘤及骨质疏松症合并的(椎体)压缩性骨折的椎体后凸成形微创手术,建立球囊通道时,需其他椎体成形工具辅助配合使用。	2030-06-08	否	否
5	椎体成形用压力充盈器 (凯利泰)	II类	供医疗机构在骨科微创介入手术中,将扩张球囊导管进行加压,使球囊扩张,取得球囊扩充时的压力值,并在手术后可以卸载压力至0。	2029-9-25	否	是

6	脊柱骨水泥 (意久泰)	III类	该产品用于脊椎主干缝隙填充。	2030-04-08	否	是
7	可弯曲骨水泥注入导引器 (凯利泰)	II类	适用于椎体成形术及椎体后凸成形术微创手术中形成弯曲状骨水泥注入通道。本产品仅供一次性使用。	2029-09-24	否	否
8	双极射频手术刀头 (Elliquence)	III类	产品与美国 Elliquence, LLC. 公司生产的 Surgi-max 或 Surgi-max Plus 射频主机配合使用, 用于软组织切割、凝血和消融。	2026-5-6	否	是
9	椎体成形用经皮穿刺针 (凯利泰)	II类	用于椎体成形术或椎体后凸成形术骨科微创介入手术中, 通过经皮穿刺建立工作通道。	2029-9-24	否	否
10	椎体成形用骨钻 (凯利泰)	II类	供医疗机构在骨科微创介入手术中与外鞘配合, 作钻骨使用。	2029-5-23	否	否

截至报告期末, 公司正在申请的境内医疗器械注册证共 4 项, 正在申请的境外医疗器械注册证共 75 项, 具体明细如下 (名称及临床用途中文部分为公司自行翻译供参考):

公司正在申请的境内医疗器械注册证如下表:

序号	医疗器械名称	注册分类	临床用途 (中文参考)	注册所处的阶段	申请注册证所在国家	其他备注
1	聚醚醚酮颅骨修补系统 (艾迪尔)	三类	适用于修补、覆盖、填充或固定颅骨缺损或孔洞。	审评	中国	无
2	空心接骨螺钉 (艾迪尔)	三类	适用于四肢骨折内固定。	审评	中国	无
3	椎间融合器 (艾迪尔)	三类	与脊柱内固定系统配合, 适用于脊柱创伤性损伤、退行性病变、畸形病变时的椎间融合术	审评	中国	无
4	椎体成形手术工具包 (艾迪尔)	二类	用于经皮椎体后凸成形术/经皮椎体成形术中, 建立工作通道, 填充骨水泥, 恢复椎体解剖结构。	审评	中国	无

公司正在申请的境外医疗器械注册证如下表:

序号	医疗器械名称	注册分类	临床用途 (中文参考)	注册所处的阶段	申请注册证所在国家/地区	其他备注
1	解剖型金属锁定接骨板钉系统 (艾迪尔)	C	适用于四肢骨干骺端骨折内固定。	获批	越南	注册分类按注册地分类划分
2	中空接骨螺钉 (艾迪尔)	C	适用于四肢骨折内固定。	获批	越南	注册分类按注册地分类划分
3	越南金属交锁髓内钉 (艾迪尔)	C	适用于股骨、胫骨、肱骨、股骨粗隆间骨折的髓腔内固定。	审评	越南	注册分类按注册地分类划分

						分
4	金属接骨螺钉 (艾迪尔)	C	适用于作骨折的内固定。	审评	越南	注册分类 按注册地 分类划分
5	Anatomic Metal Locking Plate & Screw Systems (艾迪尔)	IIb	适用于作骨折的内固定。	审评	欧盟	注册分类 按注册地 分类划分
6	Metal Interlocking Nail Systems (艾迪尔)	IIb	适用于股骨、胫骨、肱骨、股骨粗隆 间骨折的髓腔内固定。	审评	欧盟	注册分类 按注册地 分类划分
7	DISPOSITIVO PARA VERTEBROPLASTIA (凯利泰)	II	适用于椎体成形术中建立通道并注入 骨水泥。	获批	巴西	注册分类 按注册地 分类划分
8	椎体后凸成形系统 一体化骨锥 刮匙器 骨水泥输送器 骨活检骨凿 (凯利泰)	II	适用于经皮椎体成形术 (PVP) 及经 皮椎体后凸成形术 (PKP), 配合椎 体成形器械使用, 可用于建立工作通 道、辅助形成空腔、进行骨组织活检 取样以及输送骨水泥。	审评	台湾	注册分类 按注册地 分类划分
9	KMC Kyphoplasty Dual Balloon System (凯利泰)	II	用于经皮椎体后凸成形术, 通过球囊 扩张建立骨水泥注入空腔并注入骨水 泥。	审评	台湾	注册分类 按注册地 分类划分
10	KMC Kyphoplasty Curved Balloon System (凯利泰)	II	用于经皮椎体后凸成形术, 通过球囊 扩张建立骨水泥注入空腔并注入骨水 泥。	审评	台湾	注册分类 按注册地 分类划分
11	椎体成形用骨钻 (凯利泰)	II	骨钻配合外鞘在椎体成形术或椎体后 凸成形术等微创手术中使用, 可实现 骨组织穿刺及工作通道建立。	审评	日本	注册分类 按注册地 分类划分
12	Surgi-Max Ultra (Elliquence)	IIb	高频能量平台, 用于骨科、关节镜、 脊柱及神经外科手术中, 对软组织进 行切除、消融、凝固、止血。	获批	乌克兰	注册分类 按注册地 分类划分
13	Trigger-Flex (Elliquence)	C	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双 极凝血的医生使用的, 用于软组织凝 血/皱缩。	获批	马来西亚	注册分类 按注册地 分类划分
14	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥 镜手术和微创手术过程中为术中部位 提供可视化。	获批	日本	注册分类 按注册地 分类划分
15	Surgi-Max Ultra (Elliquence)	III	高频能量平台, 用于骨科、关节镜、 脊柱及神经外科手术中, 对软组织进 行切除、消融、凝固、止血。	审评	洪都拉斯	注册分类 按原产地 分类划分
16	Surgi-Max Ultra (Elliquence)	III	高频能量平台, 用于骨科、关节镜、 脊柱及神经外科手术中, 对软组织进 行切除、消融、凝固、止血。	审评	哈萨克斯坦	注册分类 按原产地 分类划分
17	Surgi-Max Ultra (Elliquence)	III	高频能量平台, 用于骨科、关节镜、 脊柱及神经外科手术中, 对软组织进 行切除、消融、凝固、止血。	审评	尼加拉瓜	注册分类 按原产地 分类划分
18	Surgi-Max Ultra (Elliquence)	III	高频能量平台, 用于骨科、关节镜、 脊柱及神经外科手术中, 对软组织进	审评	巴基斯坦	注册分类 按原产地

			行切除、消融、凝固、止血。			分类划分
19	Surgi-Max Ultra (Elliquence)	III	高频能量平台，用于骨科、关节镜、脊柱及神经外科手术中，对软组织进行切除、消融、凝固、止血。	审评	斯里兰卡	注册分类按原产地分类划分
20	Surgi-Max Ultra (Elliquence)	III	高频能量平台，用于骨科、关节镜、脊柱及神经外科手术中，对软组织进行切除、消融、凝固、止血。	审评	叙利亚	注册分类按原产地分类划分
21	Surgi-Max Ultra (Elliquence)	III	高频能量平台，用于骨科、关节镜、脊柱及神经外科手术中，对软组织进行切除、消融、凝固、止血。	审评	台湾	注册分类按原产地分类划分
22	Surgi-Max Ultra (Elliquence)	III	高频能量平台，用于骨科、关节镜、脊柱及神经外科手术中，对软组织进行切除、消融、凝固、止血。	审评	土耳其	注册分类按原产地分类划分
23	Surgi-Max Ultra (Elliquence)	III	高频能量平台，用于骨科、关节镜、脊柱及神经外科手术中，对软组织进行切除、消融、凝固、止血。	审评	越南	注册分类按原产地分类划分
24	Trigger-Flex (Elliquence)	II	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双极凝血的医生使用的，用于软组织凝血/皱缩。	审评	巴西	注册分类按原产地分类划分
25	Trigger-Flex (Elliquence)	II	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双极凝血的医生使用的，用于软组织凝血/皱缩。	审评	洪都拉斯	注册分类按原产地分类划分
26	Trigger-Flex (Elliquence)	III	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双极凝血的医生使用的，用于软组织凝血/皱缩。	审评	尼加拉瓜	注册分类按注册地分类划分
27	Trigger-Flex (Elliquence)	II	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双极凝血的医生使用的，用于软组织凝血/皱缩。	审评	巴基斯坦	注册分类按原产地分类划分
28	Trigger-Flex (Elliquence)	C	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双极凝血的医生使用的，用于软组织凝血/皱缩。	审评	菲律宾	注册分类按注册地分类划分
29	Trigger-Flex (Elliquence)	II	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双极凝血的医生使用的，用于软组织凝血/皱缩。	审评	斯里兰卡	注册分类按原产地分类划分
30	Trigger-Flex (Elliquence)	II	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双极凝血的医生使用的，用于软组织凝血/皱缩。	审评	叙利亚	注册分类按原产地分类划分
31	Trigger-Flex (Elliquence)	II	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双极凝血的医生使用的，用于软组织凝血/皱缩。	审评	台湾	注册分类按原产地分类划分
32	Trigger-Flex (Elliquence)	II	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双极凝血的医生使用的，用于软组织凝血/皱缩。	审评	土耳其	注册分类按原产地分类划分
33	Trigger-Flex (Elliquence)	II	Trigger-Flex®双极系统是为熟悉双极凝血的医生使用的，用于软组织凝血/皱缩。	审评	越南	注册分类按原产地分类划分
34	Disc-FX (Elliquence)	II	适用于颈椎、胸椎和腰椎的椎间盘切除术中，对椎间盘组织进行消融和凝固。	审评	洪都拉斯	注册分类按原产地分类划分
35	Disc-FX (Elliquence)	II	适用于颈椎、胸椎和腰椎的椎间盘切除术中，对椎间盘组织进行消融和凝固。	审评	哈萨克斯坦	注册分类按原产地分类划分

36	Disc-FX (Elliquence)	II	适用于颈椎、胸椎和腰椎的椎间盘切除术中，对椎间盘组织进行消融和凝固。	审评	尼加拉瓜	注册分类按原产地分类划分
37	Disc-FX (Elliquence)	II	适用于颈椎、胸椎和腰椎的椎间盘切除术中，对椎间盘组织进行消融和凝固。	审评	巴基斯坦	注册分类按原产地分类划分
38	Disc-FX (Elliquence)	II	适用于颈椎、胸椎和腰椎的椎间盘切除术中，对椎间盘组织进行消融和凝固。	审评	秘鲁	注册分类按原产地分类划分
39	Disc-FX (Elliquence)	II	适用于颈椎、胸椎和腰椎的椎间盘切除术中，对椎间盘组织进行消融和凝固。	审评	斯里兰卡	注册分类按原产地分类划分
40	Disc-FX (Elliquence)	II	适用于颈椎、胸椎和腰椎的椎间盘切除术中，对椎间盘组织进行消融和凝固。	审评	叙利亚	注册分类按原产地分类划分
41	Disc-FX (Elliquence)	II	适用于颈椎、胸椎和腰椎的椎间盘切除术中，对椎间盘组织进行消融和凝固。	审评	土耳其	注册分类按原产地分类划分
42	Disc-FX (Elliquence)	II	适用于颈椎、胸椎和腰椎的椎间盘切除术中，对椎间盘组织进行消融和凝固。	审评	越南	注册分类按原产地分类划分
43	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。	审评	阿根廷	注册分类按原产地分类划分
44	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。	审评	洪都拉斯	注册分类按原产地分类划分
45	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。	审评	哈萨克斯坦	注册分类按原产地分类划分
46	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。	审评	马其顿	注册分类按原产地分类划分
47	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。	审评	尼加拉瓜	注册分类按注册地分类划分
48	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。	审评	巴基斯坦	注册分类按原产地分类划分
49	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。	审评	秘鲁	注册分类按原产地分类划分
50	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。	审评	斯里兰卡	注册分类按原产地分类划分
51	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。	审评	叙利亚	注册分类按原产地分类划分
52	Endoscope (Elliquence)	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。	审评	台湾	注册分类按原产地分类划分
53	Endoscope	II	Elliquence 内窥镜适用于在脊柱内窥镜	审评	土耳其	注册分类

	(Elliquence)		镜手术和微创手术过程中为术中部位提供可视化。			按原产地分类划分
54	Surgi-Max Drill (Elliquence)	II	在外科手术中对组织进行切割、粉碎。	审评	阿根廷	注册分类按原产地分类划分
55	Surgi-Max Drill (Elliquence)	II	在外科手术中对组织进行切割、粉碎。	审评	厄瓜多尔	注册分类按原产地分类划分
56	Surgi-Max Drill (Elliquence)	II	在外科手术中对组织进行切割、粉碎。	审评	洪都拉斯	注册分类按原产地分类划分
57	Surgi-Max Drill (Elliquence)	II	在外科手术中对组织进行切割、粉碎。	审评	巴基斯坦	注册分类按原产地分类划分
58	Surgi-Max Drill (Elliquence)	II	在外科手术中对组织进行切割、粉碎。	审评	菲律宾	注册分类按原产地分类划分
59	Surgi-Max Drill (Elliquence)	II	在外科手术中对组织进行切割、粉碎。	审评	斯里兰卡	注册分类按原产地分类划分
60	Surgi-Max Drill (Elliquence)	II	在外科手术中对组织进行切割、粉碎。	审评	叙利亚	注册分类按原产地分类划分
61	Surgi-Max Drill (Elliquence)	II	在外科手术中对组织进行切割、粉碎。	审评	土耳其	注册分类按原产地分类划分
62	Surgi-Max Drill (Elliquence)	II	在外科手术中对组织进行切割、粉碎。	审评	越南	注册分类按原产地分类划分
63	Mult-E Portal (Elliquence)	II	可重复使用的外科手术器械。	审评	哥伦比亚	注册分类按原产地分类划分
64	Mult-E Portal (Elliquence)	II	可重复使用的外科手术器械。	审评	洪都拉斯	注册分类按原产地分类划分
65	Mult-E Portal (Elliquence)	II	可重复使用的外科手术器械。	审评	巴基斯坦	注册分类按原产地分类划分
66	Mult-E Portal (Elliquence)	II	可重复使用的外科手术器械。	审评	斯里兰卡	注册分类按原产地分类划分
67	Mult-E Portal (Elliquence)	II	可重复使用的外科手术器械。	审评	土耳其	注册分类按原产地分类划分
68	Monopolar Electrodes (Elliquence)	II	与射频主机配合使用，用于组织切割和凝血。	审评	洪都拉斯	注册分类按原产地分类划分
69	Monopolar Electrodes (Elliquence)	II	与射频主机配合使用，用于组织切割和凝血。	审评	巴基斯坦	注册分类按原产地分类划分
70	Monopolar Electrodes (Elliquence)	II	与射频主机配合使用，用于组织切割和凝血。	审评	斯里兰卡	注册分类按原产地分类划分
71	Monopolar Electrodes	II	与射频主机配合使用，用于组织切割	审评	土耳其	注册分类

	(Elliquence)		和凝血。			按原产地 分类划分
72	Bipolar Forceps (Elliquence)	II	与射频主机配合使用，适用于夹持组织等操作并对其进行凝血。	审评	洪都拉斯	注册分类 按原产地 分类划分
73	Bipolar Forceps (Elliquence)	II	与射频主机配合使用，适用于夹持组织等操作并对其进行凝血。	审评	巴基斯坦	注册分类 按原产地 分类划分
74	Bipolar Forceps (Elliquence)	II	与射频主机配合使用，适用于夹持组织等操作并对其进行凝血。	审评	斯里兰卡	注册分类 按原产地 分类划分
75	Bipolar Forceps (Elliquence)	II	与射频主机配合使用，适用于夹持组织等操作并对其进行凝血。	审评	土耳其	注册分类 按原产地 分类划分

## 四、主营业务分析

### 1、概述

#### (1) 报告期总体经营情况

2025 年度，随着国家及省市联盟常态化、制度化开展高值医用耗材集中带量采购，骨科关节类、创伤类、脊柱类三大领域均执行骨科医用耗材集采政策；2023 年 11 月，第四批国家组织高值医用耗材集采正式启动，运动医学类耗材产品首次纳入集采范围，随着此次集采的尘埃落地，意味着骨科四大类高值医用耗材基本实现集采全覆盖。本报告期内，公司全体员工在董事会的领导下，积极应对医疗卫生体制改革的新变化，顺应骨科集采的新常态，公司坚持贯彻执行公司内生与外延并重的未来发展战略，结合国内医疗器械市场的发展趋势，持续对主营业务进行调整和优化，集中优势资源，优化公司资源配置，专注在具有更强竞争优势的领域发展。

本报告期内，为应对高值耗材带量采购政策对公司业务的冲击，公司坚定主业发展战略，公司立足骨科产品创新，根据市场需求进行深度挖掘和创新，结合市场、技术发展趋势和临床反馈，在新材料、新领域、新技术不断探索布局，不断更新迭代现有产线，并积极扩展新业务线，优化营销网络，持续拓宽产品线和开拓新的业务领域，公司坚持国际化发展战略，加大海外市场布局，加速国际业务进程。

报告期内公司继续强化成本管控和费用管控，公司继续通过压缩人力成本、降低营运用费，强化成本管控和费用管控等手段来增强原有产品的盈利能力。公司通过提高生产效率、工艺革新、优化产品结构和生产工序、作业流程等方式降低生产成本，力争实现技术降本、管理降本；规范采购管理，通过加强集中采购、多方比价等方式，节约成本；加强质量控制和安全生产管理，减少废品和返工损失；此外报告期内，公司进一步加强对前期并购的医疗器械公司在产品端、销售端进行整合，并同时继续推进管理规范化工作和科学管理体系的建设，提升公司整体运营效率、盈利能力和行业地位。

2025 年度，公司实现营业收入 96,306.35 万元，较上年度下降 2.18%，营业利润和利润总额分别为 14,374.91 万元和 14,548.22 万元，分别较上年同期增长 234.33%和 231.81%；归属于上市公司股东的净利润 13,488.60 万元，扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润 6,985.52 万元，分别较上年同期增长 227.77%和 206.97%。

报告期内，公司整体经营业绩较上年同期有较大幅度变动，主要受以下因素综合影响：

1) 报告期内，椎体微创业务实现销售收入 31,483.20 万元，较上年度增长 14.00%；本年度毛利率 61.00%，较上年度增长 5.60%，该板块业务一直系公司的核心业务。本报告期该板块业务全部执行脊柱类骨科耗材集采政策，公司通过不断提高生产效率、工艺革新、优化生产工序和作业流程等方式降低生产成本，通过加强国产替代、多方比价等方式，节约采购成本，加强质量控制、减少废品和返工损失等降本增效措施；并持续加大高毛利产品推广力度导致相关产品收入增长。

2) 报告期内，创伤类或脊柱类骨科植入物业务实现销售收入 6,220.51 万元，较上年度降幅 3.55%；本年度毛利率 47.04%，与上年度 40.36%的毛利率相比增长 6.67%，主要系本报告期脊柱及创伤产品受集采政策全面执行影响下，公司及全资子公司艾迪尔根据市场反馈调整产品销售结构，并积极推进生产流程优化、产品工艺改进等降本增效管控措施；此外本年度不再合并赛技公司较低毛利率的骨科加工业务，由此导致本报告期该板块业务收入下降而毛利率提高。

3) 报告期内，低温射频（能量平台）业务实现销售收入 23,561.37 万元，较上年度增幅 7.71%，本年度毛利率 74.72%，较上年度 78.00%的毛利率相比下降 3.28%，主要系子公司 Elliquence 公司在海外的销售特别是美国区域保持稳步增长态势，但由于美国贸易关税政策影响，材料采购成本关税增高，从而导致产品成本增加影响产品毛利率。

4) 报告期内，医疗器械贸易业务实现销售收入 10,010.85 万元，较上年度下降 29.79%；本年度毛利率 11.02%，与上年度 11.03%的毛利率基本持平。贸易业务主要由润志泰以及洁诺医疗的医疗器械贸易业务组成，本年度因处置润志泰和洁诺医疗导致相关贸易收入下降。

5) 报告期内，消毒灭菌服务实现销售收入 23,326.61 万元，较上年度下降 10.54%；本年度毛利率 42.32%，较上年度毛利率 42.93%略有下降。主要系：收入下降主要系处置子公司洁诺医疗所致（合并 1-10 月），本年度毛利率 42.32%，与上年的 42.93%基本持平。

6) 其他业务收入实现销售收入 1,703.81 万元，较上年度降幅 21.78%。其他业务主要系房屋租赁相关收入、服务收入和技术咨询服务收入等，本年其他业务收入较上年下降主要系服务和技术咨询相关收入减少所致。

7) 本报告期是省际联盟主导的创伤类集采、国家骨科脊柱集采的到期续约关键年度，公司秉持谨慎态度，结合过去三年集采政策下的市场需求变化以及产品更新换代等因素，根据成本与可变现净值孰低的减值测试方法，对部分消化周期较长去化难度较高的存货计提存货跌价准备 3,846.90 万元。

8) 报告期内，因触发回购条款公司依约向相关方转让持有的全部利格泰股权，公司据此确认公允价值变动收益 8,227.18 万元；此外，公司分析相关投资公司目前的经营情况、研发进展、所处市场环境以及最新融资情况，并借鉴了

第三方评估机构的专业意见，针对部分投资，本报告期确认公允价值变动损失 4,445.28 万元（其中：其他综合收益减少 930.55 万元，公允价值变动收益减少 3,514.73 万元）。

9) 因政府补助、理财收益、公允价值变动以及股权处置损益等因素综合影响，本报告期内非经常性损益对归属于上市公司股东的净利润的影响为 6,503.08 万元，而上年度为-4,025.99 万元。

2025 年度，经营活动产生的现金流量净额为 18,908.83 万元，较上年度增长了 3,133.60 万元，增幅 19.86%，主要系公司开源节流，通过严格控制成本费用及采购支出，尽力缩减运营开支，经营性活动现金流出相对上年度降低，公司的整体经营性现金流量净额指标相对于净利润指标表现良好，报告期内公司整体经营情况和融资结构保持健康状态。

## （2）产品研发及注册情况

自创立以来，公司一直重视产品研发、技术创新为企业生存和发展的动力之源。报告期内，公司根据未来发展战略计划和产品线布局，积极投入多项新产品研发，公司多项新产品研发项目已经进入产品设计、临床试验或申请注册阶段，主要包括骨科（脊柱、创伤）领域、射频微创领域等产品。基于自主创新能力及公司核心技术平台，公司也在其他领域开展新产品研发项目，进一步巩固发展公司在国内椎体成形微创介入器械的领导地位。

公司一贯高度重视知识产权管理工作，截至报告期末拥有有效专利累计 188 项，其中发明专利 8 项；本报告期内公司授权专利共 15 项，新增专利申请 10 项，其中发明专利 2 项。

报告期内研发投入总计为 5,313.35 万元，较上年同期增加 915.01 万元，增幅为 20.80%，报告期内研发投入占当期营业收入比为 5.52%，较上年增加 1.05 个百分点。公司依托专业的研发团队并结合外延并购战略，瞄准骨科医疗器械的发展趋势，坚持产品的滚动开发，审慎评估投入研发新项目，加强在研项目管理，逐步实现公司产品从技术跟随到技术创新和领先的转换。未来，公司将以骨科微创手术产品为研发核心，持续加强研发投入，确保公司在未来的市场竞争中处于优势地位。

## （3）生产及体系管理情况

报告期内，在生产经营及管理方面，公司以市场营销、生产管理、质量管控和成本控制为主线，以生产管理和品质管控为重点，强化生产管理，努力提高品质管控能力。报告期内，公司加强了生产调度，合理安排原材料供应及采购成本管理。公司继续优化生产工序和作业流程，提高生产效率，力争实现技术降本、管理降本；规范采购管理，通过加强集中采购、多方比价等方式，节约成本；加强质量控制和安全生产管理，减少废品和返工损失；严格按照生产工艺流程，以安全生产为中心，开展全面质量管理，加强员工培训和管理，无重大安全生产及产品临床医疗质量事故发生。

## （4）重要的对外投资情况

依据内生与外延并重的中长期发展战略，公司发挥上市公司资本运作优势，充分利用上市公司融资平台，适时开展投资或企业兼并收购，进行国内外行业资源整合，构建多层次的产业链布局。

报告期内，公司持续加强投资管理，强化项目实地走访调研，深化投后常态化跟踪与精细化管控，有序推进洁诺医疗消毒、润志泰器械贸易、利格泰运动医学等非协同资产梳理处置，并通过协议转让的方式适时部分退出对上海赛立维生物科技有限公司的投资，以回笼流动资金并优化存量资产结构。

为促进公司长远发展，满足公司未来战略发展需求，充分借助专业投资机构的资源优势，进一步拓宽公司行业领域、提升综合竞争力，报告期内，公司完成以自有资金对动之医学增资 378.42 万元，对弘盛厚德基金增资 1,500 万元。此外，公司拟通过受让股权并认购新增注册资本的方式加大对动之医学进行投资，公司将以 119.13 万元的对价受让上海立赛管理咨询合伙企业（有限合伙）持有的动之医学 1.1914% 股权、以 357.41 万元的对价受让袁征持有的动之医学 3.5741% 股权，同时，公司将对动之医学增资 2,000 万元，上述交易完成后，公司对动之医学的持股比例从 37.9528% 增加至 50.9014%，截至本报告期末，该项一揽子交易尚未完成。

通过向相关产业进行投资，公司集中优势资源，优化公司资源配置，进一步聚焦于骨科医疗器械领域，实现在骨科领域的全面布局，促使公司产业经营和资本运营达到良性互补，进一步提升公司整体竞争力。截至报告期末公司已经形成了一个以骨科耗材、骨科设备为主的高值医疗器械综合性平台企业，公司外延式扩张战略初见成效。上述投资项目的完成，有助于将公司业务逐步拓展到骨科设备和医疗服务等领域，增强公司产品和业务在终端医疗市场的使用黏性，进而驱动公司在高端医疗器械行业的长远发展，全面提升上市公司的市场竞争力。

#### （5）公司治理情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、规范性文件的规定，修订了《公司章程》、《公司股东会议事规则》、《公司董事会议事规则》等相关议事规则及制度，并相应调整公司治理架构，公司明确了董事会及其专业委员会、经营管理层在内部控制中的职责，公司董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权；同时，公司按照业务运营的需要，明确了各部门和子公司的职责权限，对优化业务流程、提高管理效率起到了积极的作用。

#### （6）人力资源管理情况

报告期内，公司进一步完善了人力资源管理体系，依托科学的考核、培养、选拔和激励制度打造可持续发展人才的环境。报告期内，公司在研发、质量、市场销售等领域，陆续引进了中高级管理人才，尤其在骨科微创领域。

公司已经建立了一支初具规模的研发和销售团队，这些核心人才的引进将长期提升公司的核心竞争力。除公司自主人才团队建设以外，公司在通过外延并购亦不断增强人力资源的建设，通过并购艾迪尔、Elliquence 等公司，公司拥有了一支在骨科创伤、脊柱产品、低温射频等领域产品研发、生产、质量体系、市场和销售人力资源团队。

公司通过不断的人力资源建设，已经形成了一支跨学科、多细分领域的人力资源团队，通过不断地人力资源吸收整合，将确保公司在行业内的竞争优势，为公司未来长期稳定的快速发展提供了强有力的保障。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	963,063,519.12	100%	984,518,762.54	100%	-2.18%
分行业					
医疗器械制造业	612,650,756.56	63.62%	559,409,042.90	56.83%	9.52%
医疗器械贸易	100,108,565.86	10.39%	142,589,662.08	14.48%	-29.79%
器械消毒服务业	233,266,086.07	24.22%	260,737,788.23	26.48%	-10.54%
其他业务	17,038,110.63	1.77%	21,782,269.33	2.21%	-21.78%
分产品					
椎体成形微创产品	314,831,987.26	32.69%	276,177,540.57	28.06%	14.00%
骨科脊柱或创伤产品	62,205,080.16	6.46%	64,492,682.68	6.55%	-3.55%
射频消融产品	235,613,689.14	24.47%	218,738,819.65	22.22%	7.71%
其他医疗器械	100,108,565.86	10.39%	142,589,662.08	14.48%	-29.79%
器械消毒服务业	233,266,086.07	24.22%	260,737,788.23	26.48%	-10.54%
其他业务	17,038,110.63	1.77%	21,782,269.33	2.21%	-21.78%
分地区					
国内市场	729,919,056.81	75.79%	765,404,068.98	77.74%	-4.64%
国外市场	233,144,462.31	24.21%	219,114,693.56	22.26%	6.40%
分销售模式					
经销模式	700,459,672.90	72.73%	628,224,170.96	63.81%	11.50%
直销模式	12,299,649.52	1.28%	73,774,534.02	7.49%	-83.33%
其他服务	250,304,196.70	25.99%	282,520,057.56	28.70%	-11.40%

### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医疗器械制造业	612,650,756.56	215,288,083.43	64.86%	9.52%	2.64%	2.36%
医疗器械贸易	100,108,565.86	89,074,268.91	11.02%	-29.79%	-29.78%	-0.01%
器械消毒服务业	233,266,086.07	134,547,667.09	42.32%	-10.54%	-9.59%	-0.61%
分产品						
椎体成形微创产品	314,831,987.26	122,778,520.87	61.00%	14.00%	-0.32%	5.60%
射频消融产品	235,613,689.14	59,563,367.48	74.72%	7.71%	23.77%	-3.28%

其他医疗器械	100,108,565.86	89,074,268.91	11.02%	-29.79%	-29.78%	-0.01%
器械消毒服务业	233,266,086.07	134,547,667.09	42.32%	-10.54%	-9.59%	-0.61%
分地区						
国内市场	729,919,056.81	380,179,737.20	47.91%	-4.64%	-10.72%	3.55%
国外市场	233,144,462.31	65,323,793.56	71.98%	6.40%	8.22%	-0.47%
分销售模式						
经销模式	700,459,672.90	291,929,935.06	58.32%	11.50%	7.69%	1.47%
其他服务	250,304,196.70	141,141,178.42	43.61%	-11.40%	-5.65%	-3.44%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
医疗器械制造业	销售量	件	3,545,243.00	3,489,460.56	1.60%
	生产量	件	3,415,961.00	3,710,278.01	-7.93%
	库存量	件	4,427,475.00	4,621,658.42	-4.20%
医疗器械贸易	销售量	件	12,418,882.67	12,903,040.00	-3.75%
	生产量	件	12,483,553.00	14,166,911.00	-11.88%
	库存量	件	13,780.00	3,652,305.00	-99.62%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

本年度末医疗器械贸易业务库存量较上年度末减少 99.62%，主要系本年度完成对洁诺医疗和江苏润志泰股权处置，该两家公司的医疗器械贸易业务不再纳入公司合并报表范围所致。

### (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

### (5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	

医疗器械制造业	材料成本	140,357,266.47	31.51%	126,885,747.17	26.09%	10.62%
医疗器械制造业	人工工资	26,643,128.84	5.98%	30,221,611.56	6.22%	-11.84%
医疗器械制造业	折旧及摊销	12,706,105.57	2.85%	12,685,065.12	2.61%	0.17%
医疗器械制造业	能源	5,031,673.63	1.13%	5,939,055.35	1.22%	-15.28%
医疗器械制造业	其他制造费用	30,549,908.92	6.86%	34,021,917.59	7.00%	-10.21%
医疗器械制造业	小计	215,288,083.43	48.33%	209,753,396.79	43.14%	2.64%
医疗器械贸易	材料成本	89,074,268.91	19.99%	126,856,953.39	26.09%	-29.78%
医疗器械贸易	小计	89,074,268.91	19.99%	126,856,953.39	26.09%	-29.78%
医疗服务	材料成本	24,556,625.04	5.51%	26,962,556.70	5.55%	-8.92%
医疗服务	人工工资	52,475,884.37	11.78%	58,700,814.80	12.07%	-10.60%
医疗服务	折旧及摊销	28,342,136.40	6.36%	30,139,204.47	6.20%	-5.96%
医疗服务	能源	11,226,845.77	2.52%	12,326,794.30	2.54%	-8.92%
医疗服务	其他制造费用	17,946,175.51	4.03%	20,684,197.87	4.25%	-13.24%
医疗服务	小计	134,547,667.09	30.20%	148,813,568.14	30.61%	-9.59%
其他服务业	其他	6,593,511.33	1.48%	776,220.96	0.16%	749.44%

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本公司本年纳入合并范围的子公司共 14 家，详见第八节、十、在其他主体中的权益。

本年纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 13 家。

(1) 2025 年 1 月，公司全资子公司上海凯利泰医疗器械贸易有限公司转让持有的上海赛技医疗科技有限公司全部股权，自股权交割日起，本公司不再将其纳入合并财务报表范围。

(2) 2025 年 6 月，公司转让持有的江苏润志泰医疗科技有限公司全部股权，自完成变更登记之日起，本公司不再将其纳入合并财务报表范围。

(3) 2025 年 10 月，公司通过控股子公司上海景正转让持有的洁诺医疗管理集团有限公司全部 36.90% 的股权，自完成变更登记之日起，本公司不再将洁诺医疗及其合并范围内的全部子公司纳入合并财务报表范围。

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

1) 2025 年 6 月, 公司将持有的江苏润志泰医疗科技有限公司全部股权转让处置, 自 2025 年 7 月起本公司不再将其纳入合并财务报表范围, 本报告期公司医疗器械贸易业务版块收入较上年同期下降近 30%, 因该版块业务毛利率不高, 对归属于母公司所有者的净利润影响较小。

2) 2025 年 10 月, 公司通过控股子公司上海景正转让间接持有的洁诺医疗管理集团有限公司全部股权, 自 2025 年 11 月起本公司不再将洁诺医疗及其合并范围内的全部子公司纳入合并财务报表范围, 本报告期公司医疗消毒服务板块业务收入较上年同期下降 10.54%, 但考虑到公司转让前穿透后持有的洁诺医疗股权仅为 36.90%, 不再合并医疗消毒服务业务对归属于母公司所有者的净利润不产生重大影响。

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	116,436,415.76
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	12.10%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例
1	上海交通大学医学院附属仁济医院	32,862,899.77	3.41%
2	Healthnow Solutions Inc	28,758,866.98	2.99%
3	上海交通大学医学院附属新华医院	21,367,924.53	2.22%
4	上海博斯宝国际贸易有限公司	17,210,603.88	1.79%
5	National Spine and PainCenters, LLC	16,236,120.60	1.69%
合计	--	116,436,415.76	12.10%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额(元)	146,017,116.27
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	38.52%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例
1	Tecres S.P.A	42,274,777.44	11.15%
2	碧迪医疗器械(上海)有限公司	36,008,230.36	9.50%
3	Modern Medical Equipment Mfg.	33,158,045.06	8.75%
4	施乐辉医用产品国际贸易(上海)有限公司	17,327,630.22	4.57%
5	RZ-Medizintechnik GmbH	17,248,433.19	4.55%
合计	--	146,017,116.27	38.52%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

贸易业务中公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）
1	第一名	14,250,933.91
2	第二名	3,731,845.04
3	第三名	3,096,259.95
4	第四名	2,994,955.75
5	第五名	2,954,159.29
合计	--	27,028,153.94

贸易业务中公司前 5 大供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）
1	第一名	36,008,230.36
2	第二名	17,327,630.22
3	第三名	11,497,005.10
4	第四名	10,376,468.44
5	第五名	9,484,753.00
合计	--	84,694,087.12

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	170,866,508.71	158,992,708.83	7.47%	本报告期销售费用较上年同期增加 1187.38 万元，增幅为 7.47%，销售费用主要与医疗器械制造业相关，随着该板块收入增长，相应的市场推广服务费、职工薪酬以及销售佣金（美国区域）相应增长。
管理费用	184,504,692.92	192,042,349.26	-3.92%	本报告期管理费用较上年同期减少 753.77 万元，降幅为 3.92%，主要系：（1）因处置洁诺医疗导致纳入合并的职工薪酬、折旧、办公、能源等费用减少；（2）因 Elliquence 业务转型需要发生的咨询费增加。

财务费用	7,328,834.76	4,209,261.14	74.11%	本报告期财务费用较上年同期增加 311.96 万元，增幅为 74.11%，主要系利息收入减少、利息支出增加及确认的汇兑损益变动所致。
研发费用	51,411,390.78	43,304,384.54	18.72%	本报告期研发费用较上年同期增加 810.70 万元，增幅为 18.72%，主要系洁诺医疗研发项目相关的人员、材料、费用投入增加。
所得税费用	13,862,672.35	-14,150,995.71	197.96%	本报告期所得税费用较上年同期增加 2,801.37 万元，增幅为 197.96%，主要系本报告期应纳税所得额变动以及计提的减值准备、公允价值变动损益对所得税的影响所致。

#### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
可撑开椎间融合器器械包	依据海外市场反馈优化完善器械配置和结构；	完成产品打样和手术模拟；	实现上市销售和良好市场评价；	满足市场需求，公司的产品更有竞争力；
球囊支架	完善椎体成型产品线；	完成产品小样的制作和测试；	获医疗器械注册证实实现上市销售	满足市场需求，公司的产品更有竞争力；
脊柱微创手术器械包	完善脊柱产品线，新增并优化配置变更；	完成产品备案；	获医疗器械备案，实现上市销售	对现有的工具增规，公司的产品更有竞争力；
椎板固定板配套器械包	完善脊柱产品线；	完成产品备案；	获医疗器械备案，实现上市销售	满足市场需求，公司的产品更有竞争力；
可视化工具增规	完善脊柱产品线；	完成产品备案；	获医疗器械注册证实实现上市销售	对现有的工具增规，公司的产品更有竞争力；
可弯曲骨水泥注入导引器	注册变更；	设计开发阶段；	优化产品，提高市场占有率；	增加产品规格，满足市场需求，公司的产品更有竞争力；
空心接骨螺钉及配套器械包	完善创伤产品线；	完成产品优化，批量生产中；	获医疗器械注册证实实现上市销售	优化脊柱创伤产品，满足市场需求；
椎间融合器	新增 PEEK 融合器产品；	递交注册，完成体考；	获医疗器械注册证实实现上市销售	完善产品线，更有利于艾迪尔脊柱产品的推广；
聚醚醚酮颅颌面修补系统	完善颅骨修补产品线；	完成体考，发补；	获医疗器械注册证实实现上市销售	完善产品线，提升公司的产品的竞争力；
儿童系列产品器械包	完善创伤产品线；	完成产品备案；	优化产品，提高市场占有率；	优化脊柱创伤产品，满足市场需求；
股骨近端伽玛髓内钉	优化髓内钉器械，满	完成产品备案；	获医疗器械备案，实	优化脊柱创伤产品，

器械包	足市场需求；		现上市销售	满足市场需求；
可弯曲椎体后凸成形系统	为满足市场需求，新开发；	完成注册发补文件递交；	获医疗器械注册证实现上市销售	优化产品，满足市场需求；
球囊项目	增加球囊爆破压，满足海外市场需求；	完成产品验证；	拓展海外市场；	优化产品，更有利于国际市场的开拓；
骨水泥囊袋	海外销售需要，ISO13485 证书需增加产品范围；	设计输入阶段；	拓展海外市场；	优化产品，更有利于国际市场的开拓；
Elliquence 器械项目	增加凯利泰为第二供方，市场国产化；	完成首单产品的交付验收；	新增供方，同时降低产品成本；	供方更合理，降低成本提高利润；
PEEK 融合器	椎间融合器 CP04、CP05、LP01 及对应器械增加马来西亚代理商 Ample 注册	注册资料递交；	拓展海外市场；	满足海外市场需求，扩大国际市场销售营收；
脊柱微创手术器械包改进（KU）	依据临床反馈，变更配置；	完成备案变更	优化产品，提高市场占有率；	满足市场需求，公司的产品更有竞争力；
脊柱矫形器械包	新增矫形器械包，完善脊柱产品线；	完成产品备案；	获医疗器械备案，实现上市销售	满足市场需求，公司的产品更有竞争力；
越南注册项目	18 个项目注册；	注册环节；	拓展海外市场；	扩大国际市场销售营收；
金属髓内钉	完善创伤产品线；	样品验证阶段；	获医疗器械注册证实现上市销售	满足市场需求，公司的产品更有竞争力；
足踝钢板安装器械包	完善创伤产品线；	完成备案变更	获医疗器械备案，实现上市销售	满足市场需求，公司的产品更有竞争力；
颌面接骨板	产品注册延续并增加规格	递交注册；	注册延续并增加优化规格，市场上市销售；	满足市场需求，公司的产品更有竞争力；
颌面接骨板安装器械包	完善创伤产品线；	产品设计打样；	获医疗器械备案，实现上市销售	满足市场需求，公司的产品更有竞争力；
上肢锁定器械简易包	完善创伤产品线；	完成产品备案；	优化产品，提高市场占有率；	完善工具配置，降低成本，提高竞争力；
下肢锁定器械简易包	完善创伤产品线；	完成产品备案；	优化产品，提高市场占有率；	完善工具配置，降低成本，提高竞争力；
解剖型金属锁定接骨板钉系统	依据市场反馈优化微调产品结构，满足市场需求；	完成产品改进优化；	依据临床反馈，微调优化产品，提高市场占有率；	对现有产品微调优化，公司的产品更有竞争力；
捆绑丝安装器械包	优化创伤产品线；	完成产品备案；	优化产品，提高市场占有率；	对现有的工具改进优化，公司的产品更有竞争力；
金属交锁髓内钉/解剖型钉板系统	获取欧盟 MDR 认证；	注册资料递交环节；	获医疗器械注册证实现上市销售；	更利于国际市场的拓展，增加销售收入和品牌推广；

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	56	90	-37.78%
研发人员数量占比	10.00%	7.30%	2.70%
研发人员学历			
本科	26	47	-44.68%
硕士	2	4	-50.00%
专科	19	23	-17.39%
大专以下	9	16	-43.75%
研发人员年龄构成			

30 岁以下	16	16	0.00%
30~40 岁	16	34	-52.94%
40 岁以上	24	40	-40.00%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	53,133,529.68	43,983,445.67	60,352,735.90
研发投入占营业收入比例	5.52%	4.47%	6.31%
研发支出资本化的金额（元）	1,722,138.90	679,061.13	1,011,266.11
资本化研发支出占研发投入的比例	3.24%	1.54%	1.68%
资本化研发支出占当期净利润的比重	1.31%	-0.71%	0.01%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

本报告期末公司研发人员数量较上年同期减少 37.78%，主要系报告期内公司通过控股子公司上海景正完成转让持有的洁诺全部 36.90%的股权，洁诺医疗不再纳入公司合并报表范围所致。

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“医疗器械业务”的披露要求

医疗器械产品相关情况

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,127,526,654.68	1,128,947,149.87	-0.13%
经营活动现金流出小计	938,438,355.94	971,194,767.91	-3.37%
经营活动产生的现金流量净额	189,088,298.74	157,752,381.96	19.86%
投资活动现金流入小计	1,356,781,778.00	1,759,887,245.92	-22.91%
投资活动现金流出小计	1,624,308,262.88	2,282,215,370.06	-28.83%
投资活动产生的现金流量净额	-267,526,484.88	-522,328,124.14	48.78%
筹资活动现金流入小计	241,611,359.87	321,956,821.60	-24.96%
筹资活动现金流出小计	245,377,687.60	252,101,639.44	-2.67%

筹资活动产生的现金流量净额	-3,766,327.73	69,855,182.16	-105.39%
现金及现金等价物净增加额	-85,831,236.19	-293,870,103.47	70.79%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 报告期内经营活动产生的现金流量净额为 18,908.83 万元，较上年度增加了 3,133.59 万元，增幅为 19.86%，主要原因系报告期内公司在确保销售及时回款情况下，通过控制运营成本使得总体经营性付款减少，进而导致经营活动现金流量净额增加。

(2) 报告期内投资活动产生的现金流量净额为-26,752.65 万元，较上年度增加了 25,480.16 万元，增幅为 48.78%。主要系以下变动导致：（1）本年度处置子公司、权益性投资工具收到的现金较上年度增长 20,028.64 万元；（2）本年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年度减少 1,663.72 万元；（3）本年度购买银行理财扣除赎回金额后的现金净流出较上年度减少 3,969.05 万元。

(3) 报告期筹资活动产生的现金流量净额-376.63 万元，较上年同期减少 7,362.15 万元，降幅为 105.39%，主要原因系：（1）本年度净取得银行借款（即自银行取得的借款减去归还到期部分银行借款后的净额）678.25 万元，较上年度减少 12,892.48 万元；（2）本年度分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年度减少 4,153.72 万元；（3）本年度支付的其他与筹资活动有关的现金（银行承兑汇票保证金）较上年度减少 952.17 万元。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量为 18,908.83 万元，本年度净利润为 13,161.95 万元，两者存在较大差异，本年度销售收入较上年略有下降，总体应收账款呈下降趋势，且本报告期计提较多的资产减值准备、公允价值变动损益、固定资产折旧、无形资产摊销或长期待摊费用摊销等非付现费用，总体导致经营活动产生的现金流量净额较本报告期的净利润较大差异。但在考虑不涉及现金流的资产减值、折旧摊销以及公允价值变动因素后，公司的经营性现金净流量与公司的净利润相匹配，不存在重大差异。

## 五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	26,076,861.57	17.92%	（1）权益法核算的长期股权投资收益-451.89 万元；（2）自有资金银行理财产品投资收益 1,243.67 万元；（3）处置长期股权投资产生的投资收益 1815.90 万元。	否
公允价值变动损益	56,754,335.93	39.01%	交易性金融资产和其	否

			他非流动金融资产期末按公允价值计价确认变动损益。	
资产减值	-38,469,003.34	-26.44%	系计提存货跌价损失。	否
营业外收入	2,447,492.14	1.68%	与日常经营活动无关的其他收入。	否
营业外支出	714,370.76	0.49%	主要系非流动资产毁损报废损失、对外捐赠及违约金等	否
信用减值损失	-5,623,639.13	-3.87%	计提坏账准备。	否
资产处置收益	258,157.98	0.18%	系固定资产及长期待摊费用处置收益。	否
其他收益	8,057,526.31	5.54%	政府补助与进项税加计抵免。	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	288,418,197.35	9.38%	377,109,067.17	11.25%	-1.87%	货币资金期末余额较期初减少 23.52%，主要系合并报表范围变动所致。
应收账款	77,662,959.76	2.53%	201,335,010.31	6.01%	-3.48%	应收账款期末余额较期初减少 61.43%，主要原因系期末公司合并报表范围变动导致的。
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	-
存货	307,725,010.47	10.01%	381,808,129.38	11.39%	-1.38%	存货期末余额较期初减少 19.40%，主要系合并报表范围变动所致。
投资性房地产	24,740,201.08	0.80%	25,470,870.28	0.76%	0.04%	无重大变动。
长期股权投资	36,402,925.55	1.18%	38,112,477.89	1.14%	0.04%	长期股权投资期末余额较期初减少 4.49%，主要原因为：1) 本报告期完成收购动之少数股东股权增资

						378.42 万元； 2) 权益法确认的投资损失 451.89 万元； 3) 本报告期公司因对外转让所持洁诺全部股权减少原洁诺持有洁诺医疗服务（贵州）有限公司股权 97.49 万元。
固定资产	201,779,945.78	6.56%	286,931,890.71	8.56%	-2.00%	固定资产期末余额较期初减少 29.68%，主要系合并报表范围变动所致。
在建工程		0.00%	33,133,220.41	0.99%	-0.99%	在建工程期末余额为 0，主要系原子公司洁诺医疗工厂改造项目工程完工结转至固定资产或长期待摊费用。
使用权资产	13,801,592.79	0.45%	75,080,879.73	2.24%	-1.79%	使用权资产期末余额较期初减少 81.62%，主要原因系期末公司合并报表范围变动导致的。
短期借款	40,005,525.00	1.30%	226,248,656.25	6.75%	-5.45%	短期借款期末余额较期初减少 82.32%，主要原因系期末公司合并报表范围变动导致的。
合同负债	22,321,663.35	0.73%	29,137,246.13	0.87%	-0.14%	合同负债期末余额较期初减少 23.39%，主要系期末预收货款减少所致。
长期借款		0.00%	9,507,331.35	0.28%	-0.28%	长期借款期末余额减少主要原因系公司合并报表范围变动所致。
租赁负债	9,377,567.74	0.31%	61,309,627.50	1.83%	-1.52%	租赁负债期末余额较期初减少 84.7%，主要原因系期末

						公司合并报表范围变动导致的。
其他流动资产	5,930,823.50	0.19%	17,772,354.81	0.53%	-0.34%	其他流动资产期末余额较期初减少66.63%，主要系期末预缴企业所得税增加，待认证进项税额及期末增值税留抵税额减少综合所致。
其他非流动金融资产	72,940,203.94	2.37%	162,845,153.97	4.86%	-2.49%	其他非流动金融资产期末余额较期初减少55.2%，主要系本报告期内对其他非流动金融资产投资计提公允价值变动损失3,514.73万元，处置利格泰股权减少6,975.77万元和对弘盛厚德基金增资1500万元综合所致。
长期待摊费用	3,884,504.27	0.13%	46,539,703.57	1.39%	-1.26%	长期待摊费用期末余额较期初减少91.65%，主要原因系期末公司合并报表范围变动导致的。
其他非流动资产	322,240.00	0.01%	19,388,810.99	0.58%	-0.57%	其他非流动资产期末余额较期初减少98.34%，主要原因系期末公司合并报表范围变动导致的。
应付账款	21,775,087.62	0.71%	54,063,058.80	1.61%	-0.90%	应付账款期末余额较期初减少59.72%，主要原因系期末公司合并报表范围变动导致的。
应付职工薪酬	26,464,034.01	0.86%	38,786,312.49	1.16%	-0.30%	应付职工薪酬期末余额较期

						初减少 31.77%，主要原因系期末公司合并报表范围变动导致的。
其他应付款	22,854,031.15	0.74%	57,945,437.72	1.73%	-0.99%	其他应付款期末余额较期初减少 60.56%，主要原因系期末公司合并报表范围变动导致的。
一年内到期的非流动负债	4,839,247.13	0.16%	22,043,304.76	0.66%	-0.50%	一年内到期的非流动负债期末余额较期初减少 78.05%，主要原因系期末公司合并报表范围变动导致的。
长期应付款		0.00%	600,000.00	0.02%	-0.02%	长期应付款期末余额减少主要原因系公司合并报表范围变动所致。
递延收益	3,432,691.22	0.11%	5,229,756.93	0.16%	-0.05%	递延收益期末余额较期初减少 34.36%，主要原因系报告期内部分政府补助项目验收完成结转其他收益科目核算所致。
递延所得税负债	4,316,759.32	0.14%	14,101,015.41	0.42%	-0.28%	递延所得税负债期末余额较期初减少 69.39%，主要原因系期末应纳所得税暂时性差异减少导致的。
其他综合收益	14,606,985.42	0.48%	43,575,445.13	1.30%	-0.82%	其他综合收益期末余额较期初减少 66.48%，主要系外币报表折算差额以及其他权益工具投资公允价值变动减少所致。

境外资产占比较高

☑适用 ☐不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
Elliquence, LLC 100%股权	并购	折人民币 35,917.05 万元	美国	医疗器械生产、研发和销售		本报告期净利润折人民币 2,835.53 万元	12.54%	否
其他情况说明	2018年6月3日,公司第三届董事会第十七次会议,审议通过《关于收购 Elliquence, LLC100%股权的议案》。基于公司国际化战略发展的需要,凯利泰拟以 77,152,000 美元(约合人民币 49,500 万元)的价格,通过全资子公司显峰投资及其下属的特殊目的公司以协议受让方式收购 Elliquence, LLC100.00%股权。2018年8月21日,鉴于本次交易的交割先决条件均已满足,公司与 Elliquence 公司根据《股权收购协议》签署了股权交割文件,并完成了股权交割工作。双方确认自本次交易交割日(2018年8月21日)起,公司全资子公司显峰投资通过建盛医疗有限公司间接持有 Elliquence, LLC 100.00%的股权,与标的股权相关的权利与义务均归属于受让方。建盛医疗有限公司根据《股权收购协议》已按约定完成支付全部股权交易对价。							

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产(不含衍生金融资产)	841,430,441.46	9,629,802.94			1,518,026,814.87	1,117,922,481.99	-23,013,338.17	1,228,151,239.11
4. 其他权益工具投资	66,546,291.10	-11,306,253.55	4,187,774.65			10,005,000.00	29,669,776.00	74,904,813.55
5. 其他非流动金融资产	162,845,153.97	47,124,532.99			15,000,000.00	152,029,483.02		72,940,203.94
金融资产小计	1,070,821,886.53	45,448,082.38	4,187,774.65		1,533,026,814.87	1,279,956,965.01	6,656,437.83	1,375,996,256.60
上述合计	1,070,821,886.53	45,448,082.38	4,187,774.65	0.00	1,533,026,814.87	1,279,956,965.01	6,656,437.83	1,375,996,256.60
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末余额
----	------

	账面余额	账面价值	受限情况
用途受限的货币资金	133,016.37	133,016.37	使用受限
票据保证金	1,000.00	1,000.00	使用受限
合计	134,016.37	134,016.37	

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
18,784,217.00	27,005,000.00	-30.44%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### （1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### （2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易	被出	出售	交易	本期	出售	股权	股权	是否	与交	所涉	是否	披露	披露

对方	售股权	日	价格 (万元)	初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	对公司的影响	出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	出售定价原则	为关联交易	易对方的关系	及的股权是否已全部过户	按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	日期	索引
无锡优鸿泰企业管理有限公司	江苏润志泰 51%的股权	2025年06月25日	1,075.5	-334.72	符合公司实际经营情况,有利于公司未来发展,对公司财务状况、经营成果无重大不利影响。	0.19%	公平、公允的原则	否	无关联关系	是	是	2025年06月26日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>
青岛博亚投资控股有限公司	赛立维 1.6892%的股权	2025年07月04日	1,000		对公司财务状况、经营成果无重大不利影响。		公平、公允的原则	否	无关联关系	是	是		
上海利格智创企业管理合伙企业(有限合	利格泰 7.0130%的股权	2025年10月27日	15,202.95		符合公司实际经营情况,有利于公司未	51.84%	公平、公允的原则	否	公司原董事长袁征先生系本次交易受让方	是	是	2025年09月29日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>

伙)					来发展，不会影响公司现有主营业务，对公司的独立性亦不构成重大不利影响，不存在损害公司及股东利益的情况。				利格智创的执行事务合伙人并持有其 99.90% 的出资份额。				
上海荟添医疗科技有限公司	洁诺医疗 36.90% 的股权	2025 年 11 月 04 日	16,200	436.55	符合公司实际情况，有利于公司未来发展。	-4.52%	公平、公允的原则	否	无关联关系	是	是	2025 年 08 月 26 日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	子公司	医疗器械制造	110,000,000.00	544,719,807.53	310,770,960.13	55,235,956.36	-39,687,929.32	-31,839,432.75
Elliquence, LLC	子公司	医疗器械制造		359,170,474.40	333,937,237.03	223,347,268.89	28,355,273.49	28,355,273.49

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
江苏润志泰医疗科技有限公司	股权转让。	无重大影响。
洁诺医疗管理集团有限公司	股权转让。	公司将进一步聚焦主营业务、优化资源配置、提升管理效率，同时进一步推动战略转型。
上海赛技医疗科技有限公司	股权转让。	无重大影响。

#### 主要控股参股公司情况说明

##### (1) 江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司

根据公司 2013 年第三次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并经中国证券监督管理委员会“证监许可[2014]444 号”《关于核准上海凯利泰医疗科技股份有限公司向张家港市金象医用器械有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，公司通过非公开发行人民币普通股并支付部分现金的方式，购买张家港市金象医用器械有限公司（现更名为新疆德嘉股权投资有限公司）、李薇、王秀琴分别持有的艾迪尔 55%、10%、15% 的股权，本次股权收购的并购日为 2014 年 9 月 9 日，完成并购后公司持有艾迪尔 80% 股权。

2016 年 1 月 7 日，第二届董事会第三十次会议逐项审议通过《关于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》，公司以发行股份和支付现金相结合的方式购买江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司的股东宁波鼎亮翊翔股权投资中心（有限合伙）所持艾迪尔 20% 股份。2016 年 1 月 28 日，2016 年第一次临时股东大会逐项审议并通过了《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》所包含的 25 项子议案。2016 年 3 月，公司收到中国证监会《关于核准上海凯利泰医疗科技股份有限公司向宁波鼎亮翊翔股权投资中心（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]574 号）。核准公司非公开发行不超过 25,316,453 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。截至报告期末，本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事宜已全部完成，公司及子公司已持有艾迪尔 100% 股权。

2016 年 7 月 29 日，公司第三届董事会第四次会议审议通过了《关于对全资子公司增资的议案》，向艾迪尔增资 5,000 万元，艾迪尔注册资本由 6,000 万元增加至 1.1 亿元。

成立时间：2005 年 1 月 5 日

注册资本：11,000 万元

法定代表人：李元平

注册地址：张家港市锦丰工业园区东区

股东构成及控制情况：公司持有其 100% 股权

经营范围：许可经营项目：生产、销售：三类 6846 植入材料及人工器官、二类 6810 矫形外科（骨科）手术器械制造；

研发医疗器械；五金加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

艾迪尔本报告期实现营业收入 5,523.60 万元，净利润为-3,183.94 万元。

## (2) Elliquence, LLC

2018 年 6 月 3 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于收购 Elliquence, LLC 100%股权的议案》，公司拟以 77,152,000 美元的价格，通过全资子公司上海显峰投资管理有限公司及其下属的特殊目的公司以协议受让方式收购 Elliquence, LLC 100%股权。2018 年 8 月 21 日，鉴于本次交易的交割先决条件均已满足，公司与相关方根据《股权收购协议》签署了股权交割文件，并完成了股权交割工作。双方确认自 2018 年 8 月 21 日起，公司全资子公司上海显峰投资管理有限公司通过建盛医疗有限公司间接持有 Elliquence, LLC 100%的股权。自 2018 年 9 月起，Elliquence 纳入公司合并报表范围。

Elliquence, LLC 成立于 1999 年，注册号：2407194，住所：2455 Grand Avenue, Baldwin, NY, 11510，首席执行官：Alan Ellman。是一家专注于高频低温、解剖（单极）和凝血（单极和双极）技术开发和生产的美国公司，目前主要从事手术能量平台及高值耗材的研发、生产和销售，产品主要用于治疗椎间盘突出症和疼痛性椎间盘撕裂，公司的技术平台同时可广泛运用于骨科、脊柱、神经外科、整形外科和疼痛管理等领域。目前，Elliquence, LLC 的核心产品已获得 FDA、CE、CFDA 等授权并受到自主知识产权保护。

Elliquence 本报告期实现营业收入和净利润分别为折合人民币 22,334.73 万元和 2,835.53 万元。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### 1、行业格局和趋势

详见第三节“管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司所处的行业情况”及“二、报告期内公司从事的主要业务”。

### 2、公司发展战略

#### (1) 聚焦主营业务，同时着力培养成长性业务

公司自成立以来一直深耕骨科微创领域，当前已经建立了完整的骨科产业链，产品线覆盖骨科创伤、脊柱、骨科微创、射频消融等领域，同时通过参股公司覆盖骨科关节产品，在骨科微创领域产品结构完整。此外，公司通过多年来的对外投资，已经实现了跨科室多平台的产品储备，增强了公司的长期竞争力。随着医疗技术的进步以及外围行业技术对医疗器械行业的影响，微创化的治疗技术和手段会越来越广泛的运用，公司未来致力于成为一家高科技水准、不断提供微创化新技术的医疗科技产品整体解决方案的供应商。

本公司依托不断加强的研发团队结合外延并购，瞄准医疗器械微创高值耗材领域特别是骨科医疗器械的发展趋势，坚持产品的滚动开发，逐步实现公司产品从技术跟随到技术创新和领先的转换。未来，公司将进一步加强研发投入，以骨科微创手术产品为研发核心，保证公司在未来的市场竞争中处于优势地位。2026 年，公司仍将着力推进以下几个方面的工作：1、加快 Elliquence 海外产品在国外的研发和注册，将产品扩大到其他的手术应用场景；2、进一步加强与意大利公司 TECRES S. P. A 的合作，扩大骨水泥等骨科内植物材料产品线的研发储备，加快相关新产品的注册进度，为公司在 PKP 领域内建立完善生物填充材料的相关产品线奠定基础；3、加大和被投企业的联合产品研发速度，具体涉及的产品包括生物修复产品、关节类产品，生物填充材料等；4、发挥平台优势，紧抓内部研发创新和外部并购整合两条路径，继续围绕战略发展方向积极探索对外投资并购的机会，加速并购步伐，加快掌握核心技术，保障供应链稳固，提升公司的核心竞争力。

## （2）资本扩张战略

公司依托专业的并购团队并结合公司优势，瞄准骨科微创领域医疗器械的发展趋势，坚持持续性的产业孵化，逐步实现公司产品从技术跟随到技术创新和领先的转换。未来，公司除了常态化的股权直接投资外，也将通过与专业机构共同发起设立产业投资基金的方式进行资本扩张，使公司能够在充分利用上市公司的研发和临床资源的同时，借助专业机构的投资经验，挖掘、投资有潜力的大健康和智能制造等符合国家战略新兴产业的项目，为公司未来对外合作、战略布局和延伸做好准备。

目前，本公司的产品经营实力特别是骨科领域已有较好的基础，未来将继续通过资本经营，收购兼并相关医疗器械公司完善产品矩阵，丰富高值耗材类业务布局，从主营业务补强、全新业务探索、海外发展支持等方向着手，通过并购的方式提升现有业务的综合竞争力，加快成长型业务的发展速度，实现新技术补强、产品线拓展、渠道拓展。

## （3）多品牌经营战略

公司在未来发展中，将通过进一步完善现有的销售网络，逐步对公司、江苏艾迪尔、Elliquence 现有销售渠道进行整合，同时，在研发体系、注册体系、销售推广体系和模式上，持续加强各产品线间的高度协同效应。公司具备多层次的医院终端渠道，公司骨科多条线产品分别注册完成后，将形成进口品牌（Elliquence）、凯利泰品牌、艾迪尔品牌多品牌产品销售网络，形成不同品牌和价格档次的同类产品，有选择性的针对医院市场进行投放。

同时，公司也将持续加大国际市场的拓展投入，增强自身外销力量建设和对外合作开拓，借助境外控股子公司渠道加快进入海外各地区市场。除此之外，公司仍将推动有关本行业的学术讨论、会议以及相关培训的开展，进一步提高公司产品在临床医生中的品牌知名度。

## （4）国际化战略

公司将继续推进国际化战略，纵向上，以 PKP/PVP 产品、Elliquence 产品这两条主产品线为依托，对各产品线进行销售划分，分别设立相应的职能管理岗，分条线对各国家的外贸发展业务进行管控；横向上，由国际贸易部对所有产品线的外贸业务进行战略衔接和统筹管理。同时，在业务占比较大的欧美地区，通过给予 Elliquence 原管理团队更好的激励和更大的自主权以加快创新产品在世界领域的临床研究和产品注册。未来，公司也将根据业务发展情况，适时考虑建立海外分支机构等方式进一步渗透欧美市场，实现公司的国际化战略和国际化跨越。

#### （5）高端人才的持续引进战略

在微创介入医疗器械行业，一个成熟的产品开发往往需要医学、医用高分子材料学、电子学、生物力学、机械制造学等多学科的高水平专业技术人才协同工作。微创介入医疗器械行业本身在我国就起步较晚，符合条件的高端人才在短期内难以大规模培养。公司将继续以开放的理念、良好的待遇以及有竞争力的激励机制来持续吸引高端人才的加盟。

### 3、2026 年度经营计划

#### （1）市场计划

在集采背景下，为满足医院手术需求，公司将加大与经销商和第三方物流配送公司的合作，扩大物流配送的营销网络覆盖范围，营销配送网点的快速扩张将有利于公司快速响应终端医疗机构的需求，为个性化的骨科手术及时提供匹配产品。除此外，公司将：

①巩固现有椎体成形微创介入手术系统的市场领先地位，通过加快凯利泰品牌创伤、脊柱系列等新产品的招标投放，逐步加强营销网络的建设，通过技术升级实现产品质量和市场占有率的不断提升；

②加大江苏艾迪尔销售队伍的建设，在骨科集采政策不断推出情况下，在现有市场渠道的基础上，加大临床推广力度，增加产品的市场培训教育，优选开拓新的经销渠道和销售模式，适应销售模式的变动，增强销售模式的转变能力积极扩大产品的市场份额；

③加大 Elliquence 产品的境内销售队伍的建设，借鉴椎体成形的市场推广经验，进一步加大对临床医生的培训工作，提高产品推广进度；

④借助 Elliquence 海外市场渠道资源，加强公司产品海外市场销售力度，在巩固现有日本、欧洲市场的基础上，继续推进公司椎体成形产品进入美国市场销售；

#### （2）产品计划

报告期内，公司将立足骨科产品创新，结合市场、技术发展趋势和临床反馈，在新材料、新领域、新技术不断探索布局，不断更新迭代现有产线，并积极扩展新业务线。2026 年度公司将继续将 Elliquence 其他主要产品注册证进行国

产化，进一步加大创新微创类产品的注册工作，在医疗器械微创高值耗材领域特别是骨科微创领域构建出富有竞争力的产品组合，产生协同效应，提升公司的竞争力。

### （3）管理计划

随着公司规模逐步扩大，对公司内部管理提出了更高的要求，2026 年公司将在母公司及下属子公司范围内不断强化各项管理制度的建设，包括财务与内控制度、人力资源及绩效考核制度、生产质量管理体系、技术研发管理制度等，逐步完善工作流程，持续规范运行，建设专业化的管理团队。

为应对集采带来的市场价格大幅下降冲击，公司仍将苦练内功，继续强化成本管控和费用管控，公司将通过提高生产效率、工艺革新、扩大生产规模等方式降低生产成本，公司也将继续通过压缩人力成本、降低营运用费，通过上述等手段来增强公司总体盈利能力。公司将持续增强公司产品和业务在终端医疗市场的使用黏性，并根据市场需求进行深度挖掘和创新，优化营销服务网络，持续拓宽产品线和开拓新的业务领域，同时继续推进管理规范化工作和科学管理体系的建设，提升公司整体运营效率、盈利能力和行业地位。

### （4）投资计划

在投资方面，公司将合理利用上市公司平台，做大做强上市公司，公司将专注于高值耗材领域具有前瞻性、创新性的优质项目的寻找，结合行业并购机遇，理性评估并购性价比，优先选择现金流稳定、技术成熟、与骨科微创主业高度契合、并购后整合难度较低的标的，通过并购补齐产品短板、拓展市场渠道、提升技术实力，为公司提供外延性的增长动力；同时致力于进一步完善投资决策机制、风险管控机制、投后跟进机制等，从而把控投资风险，促进投资业务健康发展。

## 4、可能面对的风险

### （1）骨科集采相关风险及行业其他监管政策风险

随着骨科高值耗材“带量采购”政策的进一步推行，骨科集采的范围和力度仍在不断扩大，国家集中组织以及地方省际联盟针对骨科高值医用耗材集采政策陆续出台，骨科耗材集采范围包含了公司主营的骨科脊柱类（含射频消融类产品）、创伤类耗材产品，集采后中标价格大幅下降。根据过往省市级区域联盟“带量采购”的竞标经验，各竞标企业为降低产品落标的风险，多采取“以价换量”的竞价策略，因此，相关产品中选价格较“带量采购”前在相应省份的实际供货价格均出现了较大比例的下降，但销量有明显提高。若公司在实际执行的招采中出现中标后产品销量增长情况不及预期，或产品中标后出厂价格接近或低于公司生产成本的情况，公司经营业绩将受到重大不利影响。若公司未能准确把

握行业发展趋势或未能正确应对市场竞争变化，不能在成本、技术、品牌等方面继续保持竞争优势，公司将面临因市场竞争加剧带来的市场份额下滑、产品价格下降等风险，进而对公司经营业绩产生重大不利影响。

此外，集采背景下行业渠道流通领域将面临较大的整合，价格下降压力将传导至经销商及发行人，由此或将导致经销商与公司业务终止或合作模式调整的情形，公司将面临销售模式变动的风险。未来若公司不能及时适应销售模式的变动，增强销售模式的转变能力，将面临销售渠道受阻和客户流失的风险。

随着国家药监局进一步加强医疗器械全过程质量风险控制及监管，未来将对公司器械全面质量管控提出更高的要求，如果不能始终顺应政策变化，满足国家监督管理部门的有关规定，公司可能在运营等方面受到重大影响。

## （2）市场竞争加剧的风险

通过收购艾迪尔公司及 Elliquence, LLC 公司，公司已经建立了集创伤、脊柱、脊柱微创等一系列的骨科医疗器械产品线，公司在国内骨科市场已经占据了一定的市场份额和地位，并在国内外市场与竞争对手产品展开竞争，由于国内骨科市场集中度较低，且考虑到中国市场预期未来发展的吸引力及市场机遇，预计未来椎体成形微创介入手术产品的市场竞争将逐步加剧。

在集采背景下，如果公司不能与现有及潜在竞争对手展开竞争，本公司的业务发展、财务状况及经营业绩可能受到不利影响。为应对市场竞争风险，公司持续完善研发和营销管理工作，其目标是结合市场需求及时推出技术含量更高、性能更好的产品，以维持较高的毛利率水平，从而避免竞争加剧对公司盈利可能产生的不利影响。

## （3）不能持续取得相关经营许可文件可能导致的风险

国家药监局对医疗器械产品的生产及经营制定了严格的持续监督管理制度。医疗器械生产企业需获得《医疗器械经营企业许可证》、《医疗器械生产企业许可证》和《医疗器械产品注册证书》方可生产和经营，上述证书及核准均有一定的有效时限，有效期届满时，监管部门应当重新审查发证公司。如果公司不能持续满足国家药监局的有关规定，公司生产经营的相关许可证书可能会被暂停或取消，从而对公司的生产经营产生重大影响。

本公司及参控股公司均已经取得了生产经营所必须的许可证书，未来有效期届满时，公司需要重新申请注册，目前公司的生产经营条件均符合相关法规的监管要求，未来不能持续取得相关经营许可文件的可能性很小。

## （4）产品责任风险

公司及公司参控股企业的产品需要直接介入人体进行临床手术治疗，其安全性和有效性在客观上存在一定风险。如果手术失败对患者造成一定的身体影响，患者提出产品责任索赔，或发生法律诉讼、仲裁，均可能会对公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。

公司自成立以来，非常注重产品质量控制，并建立了完善的产品质量控制体系、产品追溯流程体系和不良事件追溯制度，目前尚未出现任何因产品质量引起的产品责任索赔及与此相关的任何法律诉讼、仲裁情况。

#### （5）核心技术人才流失的风险

本公司在长期的生产实践中掌握了主要产品的生产工艺和核心技术，并培养了一批核心技术人才，这些核心技术人才是本公司持续发展的重要资源和基础。目前公司的核心技术人才均在本公司任职，且多数为中高级管理人员，有利于公司的长期稳定发展。随着行业竞争格局的不断变化，对技术人才的争夺必将日趋激烈，若公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成技术人才队伍的不稳定，从而对公司的业务及长远发展造成不利影响。

公司十分注重人力资源管理，制定了较合理的员工薪酬方案，对核心技术人才实行定期考核，奖励突出者，公司近年来的快速发展为技术人才提供了一个良好的发展平台，现有技术人才保持稳定，未发生主要科研人员离职现象。

#### （6）商誉减值的风险

近年来，公司陆续通过收购兼并方式收购了艾迪尔、Elliquence, LLC 以及洁诺医疗（已处置）的股权，这些并购丰富了公司的产品线，改变了公司产品结构单一的情况，并进行了销售渠道的积极布局，使公司抵御风险能力大大加强。但收购兼并行为同时给公司的合并报表产生金额较大的商誉，根据《企业会计准则》规定，商誉需在未来每年进行减值测试。受高值耗材集采政策影响，公司已将收购艾迪尔相关商誉全额减值，截止本报告期末，公司商誉主要为收购 Elliquence, LLC 产生的商誉。

公司未来将对艾迪尔、Elliquence, LLC 在产品、渠道、服务端、客户与市场等方面进行资源整合，保持上述公司的市场竞争力及持续稳定的盈利能力。而一旦因竞争加剧、国家调控、行业不景气、外汇波动、关税政策等因素导致上述企业经营及盈利状况达不到预期，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成重大不利影响。

针对此风险，公司已通过业绩承诺、约定核心团队较长的服务期限等方式，调动核心团队的积极性；并进一步加强渠道、市场等方面的资源整合，最大限度地降低商誉减值风险。

#### （7）应收账款余额较大及回收风险

随着公司经营规模的扩大，本报告期末应收账款余额仍较大。虽然公司按照谨慎性原则计提了坏账准备，但随着公司经营规模的继续扩大，外部环境及宏观政策重大变化，特别是骨科集采政策常态化执行后，公司原有的经销体系正经历整合以及重塑风险，下游经销商面临较大的生存压力，应收账款存在不能及时、足额回收的风险。

针对此风险，公司制定了严格的应收账款管理办法，依据公司实际情况建立了对不同类型客户的货款回收信用期限，并依据回收信用期限制定了严苛的坏账准备计提方法，公司的货款催收与考核绩效相挂钩，通过严格执行上述规定，确保及时回收应收货款，尽力避免坏账风险。

#### （8）存货跌价风险

骨科集采政策全面执行后，原有的经销商备货模式正逐步退出市场，公司须基于市场销售规划进行备货式生产，在确保安全库存水平的基础上，公司需要逐步建立更多的库存以满足市场的需求。随着公司生产规模的扩大，若公司未来不能进一步拓展销售渠道、合理控制存货水平，优化存货管理能力，可能存在存货跌价风险，可能对公司未来经营业绩及经营现金流产生不利影响。

针对此风险，公司进一步提高仓储管理平台信息化水平，加强市场调研，提前了解市场变化，预测需求变化，根据市场情况优化产品库存结构，避免库存积压并优化库存管理，实时监控库存状态，以减少存货减值的风险。

#### （9）管理风险

伴随着公司“国际化”战略的逐步实施，公司产品对外出口的规模、海外生产经营的地区范围也将不断扩大。在国际化发展战略的实施过程中，公司可能面临对海外市场环境不够熟悉、海外客户需求与国内客户需求不同、部分国家实施贸易保护等问题。同时，公司的全球销售网络进一步提升、销售规模进一步扩大、业务范围进一步拓宽，对公司的经营和管理能力也将提出更高的要求。若公司的生产经营、市场营销、质量控制、风险管理、人才培养等能力不能适应公司“国际化”的发展速度，不能适应公司规模扩张的要求，将会引发相应的经营和管理风险。

#### （10）关税政策风险

子公司 Elliquence 的主要材料自大中华区区域采购，其在美国进行进一步加工后，主要向北美洲、南美洲、亚洲以及欧洲区域客户销售，若主要市场实施提高关税、限制进口等贸易保护政策，或者未来国际争端或制裁持续升级，局部经济环境持续恶化，则可能给公司原材料价格上涨、关税成本上升等不利影响，可能会导致公司产品在国际市场需求发生重大变化，从而将对公司的经营业绩产生一定不利影响。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《上市公司章程指引》和其他有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，提高公司治理水平，建立健全公司内部管理和控制制度。公司本着对投资者高度负责的精神，诚信经营并规范运作，切实履行上市公司义务，促进公司健康发展。截至报告期末，公司治理结构的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

#### 1、关于股东及股东会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等法律、法规要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，同时公司聘请专业律师见证股东大会，确保所有股东享有平等地位、平等权利，充分行使自己的权利，并承担相应的义务。

报告期内，公司共召开了 1 次年度股东会，3 次临时股东会，会议均由董事会召集、召开。

#### 2、关于董事和董事会

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求，董事会成员包含行业专家、财务和法律等方面的专业人士，具有履行职务所必需的知识、技能和素质。各位董事均能按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要求，认真勤勉的履行职责和义务，为公司发展献言献策；独立董事能够保持独立性，独立于公司关联方，能够独立地作出判断并发表意见。公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，董事会下设有战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会。专门委员会严格按照有关法律法规及《公司章程》、《董事会审议委员会议事规则》、《董事会战略委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》等制度履行其职责，运行情况良好。

#### 3、关于监事和监事会

为贯彻落实自 2024 年 7 月 1 日起实施的《中华人民共和国公司法》，进一步提高公司规范化运作水平，根据《上市公司章程指引（2025 年 3 月修订）》等法律法规的规定，结合公司实际情况，公司取消监事会，监事会取消后其职权由董事会审计委员会行使，公司《监事会议事规则》相应废止。基于此，2025 年 8 月 4 日，公司召开第六届董事会第九

次会议，审议通过了《关于修订〈公司章程〉并办理登记备案的议案》，2025年8月28日，公司召开2025年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于修订〈公司章程〉并办理登记备案的议案》。

在公司取消监事会前，公司监事会设监事3名，其中职工代表监事2名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司的重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督和检查，维护公司及广大股东的利益。

#### 4、关于经理层

公司已建立《总经理工作规则》，对总经理的选聘、职责、权限范围等事项进行了明确约定。总经理及其他高级管理人员能够严格按照公司各项管理制度履行职责，能够忠实地执行董事会的各项决议，没有发现违规行为。

#### 5、关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立企业绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

#### 6、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《公司章程》的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料，并指定《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

#### 7、投资者关系管理情况

公司自上市以来，一直非常重视投资者关系管理工作，并制定了《投资者关系管理制度》，明确规定了投资者关系管理的基本原则、目的、投资者关系管理的工作对象、内容和方式等，以保证与投资者建立良好的互动关系，树立公司在资本市场的规范形象。报告期内，公司严格执行《投资者关系管理制度》，认真做好投资者关系管理工作。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

根据“《公司法》第二百六十五条 控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额超过百分之五十或者其持有的股份占股份有限公司股本总额超过百分之五十的股东；出资额或者持有股份的比例虽然低于百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响的股东。实际控制人，是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

公司股东中不具备上述符合控股股东或者实际控制人的情形。

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务及面向市场、自主经营的能力。

### 1、业务独立

公司是独立从事生产经营的企业法人，拥有独立、完整的研发、生产、采购、销售体系。本公司具有直接面向市场经营的能力，具有独立作出生产经营决策的能力，与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况。

### 2、资产独立

公司所拥有的资产产权清晰、资产界定明确，公司拥有独立完成的研发、采购、生产、销售系统及相关设备，不存在资金或其他资产被现有股东占用的情况。

### 3、人员独立

公司与全体员工均签订了聘用合同，建立了独立的劳动、人事和薪酬管理制度。公司高级管理人员、核心业务（技术）人员的聘任符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定。人员聘用完全独立。

### 4、财务独立

公司设置了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，并制定了完善的财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司在银行开设了独立账户。公司作为独立的纳税人，独立进行纳税申报及履行纳税义务。不存在现有股东干预公司资金使用的情况。

### 5、机构独立

公司根据《公司法》、《公司章程》等有关法律法规和规范性文件的规定，建立起了适合公司发展需要的组织机构，机构完全独立。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

### 四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

### 五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

### 六、董事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
王冲	男	45	董事	现任	2021年01月12日	2028年03月18日	0	0	0	0	0	不适用
王冲	男	45	董事长	现任	2025年05月07日	2028年03月18日	0	0	0	0	0	不适用
王冲	男	45	总经理	离任	2025年05月11日	2025年10月21日	0	0	0	0	0	不适用
惠一微	男	39	董事	现任	2024年05月22日	2028年03月18日	0	0	0	0	0	不适用
惠一微	男	39	副总经理	现任	2025年08月04日	2028年03月18日	0	0	0	0	0	不适用
WEN CHEN（陈文）	男	58	董事	现任	2025年06月06日	2028年03月18日	0	0	0	0	0	不适用
金诗强	男	60	董事	现任	2025年03月19日	2028年03月18日	0	0	0	0	0	不适用
朱丁敏	女	59	独立董事	现任	2025年03	2028年03	0	0	0	0	0	不适用

					月 19 日	月 18 日						
刘学文	男	46	独立董事	现任	2025 年 06 月 06 日	2028 年 03 月 18 日	0	0	0	0	0	不适用
刘思伟	男	38	独立董事	现任	2025 年 10 月 24 日	2028 年 03 月 18 日	0	0	0	0	0	不适用
丁魁	男	44	总经理	现任	2025 年 10 月 21 日	2028 年 03 月 18 日	368,4 07	0	0	0	368,4 07	不适用
丁魁	男	44	董事会秘书	离任	2012 年 08 月 15 日	2025 年 04 月 07 日	368,4 07	0	0	0	368,4 07	不适用
丁魁	男	44	董事会秘书 (第二次离任)	离任	2025 年 05 月 11 日	2025 年 12 月 16 日	368,4 07	0	0	0	368,4 07	不适用
丁魁	男	44	副总经理	离任	2012 年 08 月 15 日	2025 年 10 月 21 日	368,4 07	0	0	0	368,4 07	不适用
李元平	男	47	副总经理	现任	2017 年 03 月 02 日	2028 年 05 月 10 日	25,00 0	0	0	0	25,00 0	不适用
李元平	男	47	财务总监	现任	2017 年 03 月 02 日	2028 年 05 月 10 日	25,00 0	0	0	0	25,00 0	不适用
张劲羽	男	58	副总经理	现任	2022 年 08 月 24 日	2028 年 04 月 06 日	0	0	0	0	0	不适用
刘威	男	52	副总经理	现任	2025 年 04 月 07 日	2028 年 04 月 06 日	0	0	0	0	0	不适用
刘庆	女	50	董事会秘书	现任	2025 年 12 月 16 日	2028 年 03 月 18 日	0	0	0	0	0	不适用
蔡仲曦 (已离任)	男	62	董事	离任	2025 年 03 月 19 日	2025 年 04 月 28 日	0	0	0	0	0	不适用
蔡仲曦	男	62	董事长	离任	2025 年 03	2025 年 04	0	0	0	0	0	不适用

(已 离 任)					月 31 日	月 28 日						
张斌 (已 离 任)	男	49	独立 董事	离任	2025 年 03 月 19 日	2025 年 06 月 06 日	0	0	0	0	0	不适用
狄朝 平 (已 离 任)	男	54	独立 董事	离任	2025 年 03 月 19 日	2025 年 09 月 29 日	0	0	0	0	0	不适用
夏天 (已 离 任)	男	55	总经 理	离任	2025 年 04 月 07 日	2025 年 04 月 28 日	0	0	0	0	0	不适用
郭海 波 (已 离 任)	男	46	董事 会秘 书	离任	2025 年 04 月 07 日	2025 年 05 月 11 日	0	0	0	0	0	不适用
袁征 (已 离 任)	男	63	董事	离任	2010 年 04 月 16 日	2025 年 03 月 19 日	0	8,626 ,100	0	0	8,626 ,100	二级 市场 增持
袁征 (已 离 任)	男	63	董事 长	离任	2018 年 12 月 16 日	2025 年 03 月 19 日	0	8,626 ,100	0	0	8,626 ,100	二级 市场 增持
鲁旭 波 (已 离 任)	男	46	独立 董事	离任	2022 年 06 月 08 日	2025 年 03 月 19 日	0	0	0	0	0	不适用
戴雪 光 (已 离 任)	男	50	独立 董事	离任	2022 年 02 月 22 日	2025 年 03 月 19 日	0	0	0	0	0	不适用
郑卫 茂 (已 离 任)	男	63	独立 董事	离任	2021 年 07 月 27 日	2025 年 03 月 19 日	0	0	0	0	0	不适用
王正 民 (已 离 任)	男	58	董事	离任	2019 年 04 月 17 日	2025 年 03 月 19 日	190,0 87	0	0	0	190,0 87	不适用
王正 民 (已 离 任)	男	58	总经 理	离任	2022 年 06 月 13 日	2025 年 04 月 07 日	190,0 87	0	0	0	190,0 87	不适用
合计	--	--	--	--	--	--	583,4 94	8,626 ,100	0	0	9,209 ,594	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、2025 年 3 月 19 日，公司召开 2025 年第一次临时股东会， 审议并通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事的议案》、《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会独立董事的议案》，选举蔡仲曦、金诗强、王冲、惠一微为公司第六届董事会非独立董事，选举张斌、狄朝平、朱丁敏为公司第六届董事会独立董事，任期三年，自本次股东大会审议通过之日计算。第五届董事会非独立董事袁征、王正民离任；第五届董事会独立董事郑卫茂、戴雪光、鲁旭波离任；

2、2025 年 3 月 31 日，公司召开第六届董事会第一次会议，会议审议并通过了《关于选举蔡仲曦先生为公司董事长的议案》， 2025 年 4 月 28 日，蔡仲曦先生向公司董事会提交了辞职报告， 蔡仲曦先生因个人原因申请辞去公司董事长、董事职务，辞职后不再担任公司任何职务。其辞职报告自送达董事会之日起生效；

3、2025 年 4 月 7 日，公司召开第六届董事会第二次会议，会议审议并通过了《关于聘任夏天先生为公司总经理的议案》，公司原总经理王正民先生离任；2025 年 4 月 28 日，夏天先生向公司董事会提交了辞职报告，夏天先生因个人原因申请辞去公司总经理职务，夏天先生辞职后不再担任公司任何职务。 其辞职报告自送达董事会之日起生效；

4、2025 年 4 月 7 日，公司召开第六届董事会第二次会议，会议审议并通过了《关于聘任郭海波先生为公司董事会秘书的议案》，公司原董事会秘书丁魁先生离任，但仍担任公司副总经理职务；

5、2025 年 5 月 11 日，公司召开第六届董事会第七次会议，会议审议并通过了《关于聘任王冲先生为公司总经理的议案》，2025 年 10 月 21 日，王冲先生向公司董事会提交书面辞职报告，根据工作内容调整 and 经营管理的实际需要，王冲先生申请辞去公司总经理职务，辞职后王冲先生继续担任公司董事长；

6、2025 年 5 月 11 日，公司召开第六届董事会第七次会议，会议审议并通过了《关于解聘郭海波先生公司董事会秘书职务的议案》、《关于聘任丁魁为公司副总经理兼任董事会秘书的议案》，公司董事会秘书郭海波先生离任；

7、2025 年 4 月 28 日，公司独立董事张斌先生向公司董事会提交了书面辞职报告。张斌先生因个人原因申请辞去公司独立董事职务。辞职后，张斌先生不再担任公司任何职务。鉴于张斌先生离职后，公司董事会下属提名委员会、审计委员会、战略委员会独立董事人数未超过半数，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司独立董事管理办法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》等有关规定，张斌先生的辞职报告将在公司股东大会选举产生新任独立董事后或者董事会审议通过调整相关专门

委员会人员组成的相关议案使相关专门委员会人员组成符合上述法律法规的要求之日起生效。在此之前，张斌先生仍按照相关法律法规和《公司章程》的规定继续履行独立董事及董事会下属专门委员会中的相关职责。2025年6月6日，公司召开2024年度股东会，会议审议并通过了《关于补选第六届董事会独立董事的议案》，补选刘学文先生作为公司第六届董事会独立董事，张斌先生离任独立董事职务；

8、2025年9月29日，公司独立董事狄朝平先生向公司董事会提交了书面辞职报告，狄朝平先生因个人原因申请辞去公司独立董事职务。辞职后，狄朝平先生不再担任公司任何职务。其辞职申请自送达董事会之日起生效；

9、2025年10月21日，公司召开第六届董事会第十二次会议，会议审议并通过了《关于聘任丁魁先生为总经理的议案》，决议聘任公司副总经理、董事会秘书丁魁先生为公司总经理，任期自董事会审议通过之日起至第六届董事会任期届满为止。丁魁先生原任公司副总经理职务自董事会审议通过上述议案之日起同时卸任；丁魁先生将继续履行董事会秘书职责，直至新任董事会秘书聘任生效。

10、2025年10月21日，公司召开第六届董事会第十二次会议，会议审议并通过了《关于聘任刘庆女士为董事会秘书的议案》，本次董事会秘书的聘任在刘庆女士取得董事会秘书资格证书后生效，至第六届董事会任期届满之日为止。

2025年12月16日，刘庆女士取得深圳证券交易所颁发的上市公司董事会秘书培训证明，其任职生效，丁魁先生原任公司董事会秘书职务同时卸任。

#### 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
袁征	董事长、董事	离任	2025年03月19日	换届
王正民	董事	离任	2025年03月19日	换届
王正民	总经理	离任	2025年04月07日	换届
郑卫茂	独立董事	离任	2025年03月19日	换届
戴雪光	独立董事	离任	2025年03月19日	换届
鲁旭波	独立董事	离任	2025年03月19日	换届
蔡仲曦	董事	被选举	2025年03月19日	换届
蔡仲曦	董事长	被选举	2025年03月31日	换届
蔡仲曦	董事长、董事	离任	2025年04月28日	个人原因
夏天	总经理	聘任	2025年04月07日	换届
夏天	总经理	离任	2025年04月28日	个人原因
张斌	独立董事	被选举	2025年03月19日	换届
张斌	独立董事	离任	2025年06月06日	个人原因
狄朝平	独立董事	被选举	2025年03月19日	换届
狄朝平	独立董事	离任	2025年09月29日	个人原因
郭海波	董事会秘书	聘任	2025年04月07日	换届
郭海波	董事会秘书	解聘	2025年05月11日	解聘
丁魁	总经理	任免	2025年10月21日	工作调动

丁魁	副总经理	任免	2025 年 10 月 21 日	工作调动
丁魁	董事会秘书（第一次离任）	离任	2025 年 04 月 07 日	换届
丁魁	董事会秘书（重新聘任）	聘任	2025 年 05 月 11 日	工作调动
丁魁	董事会秘书（第二次离任）	任免	2025 年 12 月 16 日	工作调动
刘庆	董事会秘书	聘任	2025 年 12 月 16 日	工作调动
惠一微	副总经理	聘任	2025 年 08 月 04 日	工作调动
刘威	副总经理	聘任	2025 年 04 月 07 日	工作调动
刘学文	独立董事	被选举	2025 年 06 月 06 日	个人原因
刘思伟	独立董事	被选举	2025 年 10 月 24 日	个人原因
WEN CHEN（陈文）	董事	被选举	2025 年 06 月 06 日	个人原因
朱丁敏	独立董事	被选举	2025 年 03 月 19 日	换届
金诗强	董事	被选举	2025 年 03 月 19 日	换届

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （一）第六届董事会成员

#### 1、王冲先生简历：

王冲先生，1981 年 8 月出生，现任公司董事长、董事，迈阿密大学生物医学工程系博士、加州大学尔湾分校材料科学与化学工程系硕士。王冲先生于 2009 年 8 月至 2013 年 5 月在迈阿密大学担任讲师和研究助理，2013 年 7 月至 2015 年 5 月在上海微创医疗器械（集团）有限公司担任产品经理和研发工程师，2015 年 8 月至 2016 年 2 月在上海金浦医疗健康股权投资基金管理有限公司担任医疗健康基金投资副总裁，2016 年 6 月至 2021 年 10 月在深圳前海君盛创新投资管理有限公司担任总经理及执行董事，2021 年 11 月至 2025 年 5 月在苏州舒通医疗科技有限公司担任总经理。

#### 2、惠一微先生简历

惠一微先生，1987 年 8 月出生，中国国籍。康奈尔大学 MBA、清华大学五道口金融学院硕士。现任公司董事兼副总经理。2012 年 2 月至 2014 年 3 月任职于雅培医疗器械贸易（上海）有限公司，担任产品专员；2014 年 4 月至 2016 年 7 月任职于易凯明天（北京）投资顾问有限公司，担任投资经理。2016 年 8 月至 2021 年 4 月任职于中金资本运营有限公司担任副总经理。2021 年 5 月至 2022 年 7 月任职于信金顺致投资管理（宁波）有限公司（现已更名为“信金顺致私募基金管理（北京）有限公司”），担任董事总经理。2022 年 8 月至今担任苏州新生慧明私募基金管理有限公司执行董事。

#### 3、金诗强先生简历

金诗强先生，现任公司董事，中国国籍，汉族，1966 年 9 月出生，同济大学隧道及地下工程专业学士学位。1989 年 7 月至 1996 年 9 月，在上海电气（集团）总公司任工程技术部经理职务；1996 年 10 月至 2006 年 5 月，在上海新科电力工程有限公司任市场部经理职务；2006 年 6 月至 2011 年 7 月在上海电气（集团）长江公司任副总经理；2011 年 8 月至今在上海电气电站工程公司任项目副经理职务。

#### 4、WEN CHEN(陈文) 先生简历

WEN CHEN（陈文）先生，1968 年 10 月出生，美国国籍。美国普渡大学学士、美国圣路易斯华盛顿大学医学院和英国杜伦大学商学院硕士。现任公司董事，2009 年 5 月至 2020 年 3 月任职于杭州泰格医药科技股份有限公司，担任副总经理；2020 年 3 月至今任职于上海涌铎投资管理有限公司，担任医疗投资合伙人；在苏州舒通医疗科技有限公司（2020 年 1 月至今）、成都赛拉诺医疗科技股份有限公司（2021 年 9 月至今）、上海柯君医药科技有限公司（2021 年 6 月至今）、苏州逻晟生物医药有限公司（2021 年 8 月至今）、上海铠易通医疗科技有限公司（2022 年 9 月至今）担任非独立董事；在益方生物科技(上海)股份有限公司（2020 年 12 月至今）、嘉和生物药业(开曼)控股有限公司（2020 年 6 月至今）担任独立董事。

#### 5、朱丁敏女士简历

朱丁敏女士，现任公司独立董事，1967 年 6 月出生，中国国籍，中共党员。会计学专业本科学历，持有高级会计师职称。2008 年 9 月至 2016 年 11 月在上海大屯能源股份有限公司监察审计部任审计主管职务，2016 年 11 月至 2019 年 11 月在辽宁瑞华实业集团高新科技有限公司任财务总监、副总裁职务，2021 年 11 月至今在浙江奥翔药业股份有限公司任财务总监职务。

#### 6、刘学文先生简历

刘学文先生，现任公司独立董事，男，1980 年 2 月出生，中国国籍，群众。毕业于对外经济贸易大学，法律硕士专业学位。2017 年 8 月至 2020 年 8 月在北京市常鸿律师事务所担任律师，2020 年 8 月至今在上海市嘉华律师事务所北京分所历任律师、事务所主任职务。

#### 7、刘思伟先生简历

刘思伟先生，现任公司独立董事，1988 年 1 月出生，中国国籍，群众。毕业于北京师范大学，金融学专业本科学历，中国注册会计师。2010 年 10 月至 2014 年 11 月任职于德勤华永会计师事务所北京分所，历任税务顾问、高级税务顾问，2014 年 12 月至 2017 年 2 月任职于奇虎三六零公司投资经理，2017 年 3 月至 2019 年 11 月任职于量化空间信息技术（北京）有限公司投资总监，2019 年 12 月至 2021 年 6 月任职于黑龙江飞鹤乳业有限公司高级经理；2021 年 7 月至今在苏州英莱特医疗科技有限公司担任财务总监。

### (二) 高级管理人员

#### 1、丁魁先生简历

丁魁先生，现任公司总经理，2003 年 6 月至 2005 年 8 月就职于云南国际信托投资有限公司资产管理部；2005 年 8 月至 2012 年 7 月就职于国金证券股份有限公司投资银行部；2012 年 8 月至 2025 年 4 月 7 日任公司副总经理、董事会秘书；2025 年 4 月 7 日卸任公司董事会秘书，仅担任公司副总经理。2025 年 5 月 11 日再次担任公司董事会秘书，副总

经理。2025 年 10 月 21 日至今，担任公司总经理职务（同日卸任公司副总经理职务），2025 年 12 月 16 日，卸任公司董事会秘书职务。

## 2、李元平先生简历

李元平先生，1979 年 8 月出生，现任公司副总经理、财务总监，中国国籍，无境外居留权，本科学历，中国注册会计师。2003 年 7 月至 2005 年 1 月任职于中国石油天然气第一建设公司；2005 年 2 月至 2005 年 12 月任职于佛山市昊正会计师事务所；2006 年 1 月至 2017 年 2 月任职于立信会计师事务所，历任审计员、项目经理、业务经理、高级经理等职务。2017 年 2 月加入上海凯利泰医疗科技股份有限公司任副总经理、财务总监。

## 3、惠一微先生简历

（详见董事简历）

## 4、张劲羽先生简历

张劲羽先生，公司副总经理，1968 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2007 年 9 月至 2009 年 9 月任职于北京飞渡医疗器械有限公司；2009 年 11 月加入上海凯利泰医疗科技股份有限公司，历任华东区销售经理、第一事业部销售总监职位。

## 5、刘威先生简历

刘威先生，公司副总经理，1974 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，1998 年 6 月毕业于第二军医大学临床医学专业，1998 年 8 月至 2003 年 05 月任职于上海市静安区市北医院骨科；2003 年 07 月至 2008 年 03 月在上海运通医疗器材有限公司市场产品部任经理；2008 年 04 月至 2011 年 05 月在捷迈（上海）医疗国际贸易有限公司任南中国区主管；2011 年 06 月加入公司，历任椎体成型事业部华东二区经理、华东大区经理、国际贸易部总监兼脊柱微创事业部总监。

## 6、刘庆女士简历

刘庆女士，公司董事会秘书，1976 年 10 月出生，中国国籍。英国雷丁大学国际银行与金融服务专业硕士，厦门大学国际经济专业学士。1998 年 7 月至 1999 年 9 月任职于厦门建发股份有限公司，担任出口销售经理。2005 年 5 月至 2006 年 11 月任职于大公国际资信评估有限公司，担任项目经理、分析师，兼任中国人民银行上海分行信评机构总经理联席会秘书。2006 年 12 月至 2025 年 10 月任职于国金证券股份有限公司，历任机构销售交易全国公募、保险和国际业务总监、机构业务市场总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

☑适用 ☐不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
王冲	杭州铨通医疗科技有限公司 (2025年6月9日更名,原企业名称为“苏州舒通医疗科技有限公司”)	董事	2021年11月01日		否
王冲	苏州铠易通医疗科技有限公司 (2025年9月15日更名,原企业名称为“上海铠易通医疗科技有限公司”)	董事兼总经理	2022年11月10日		否
王冲	苏州无限医疗科技有限公司	董事	2021年10月09日		否
王冲	上海文钰企业发展有限公司	执行董事兼总经理	2025年02月12日		否
王冲	苏州实功医疗科技有限公司	董事	2024年01月19日		否
王冲	苏州铨通医疗科技有限公司	执行董事	2020年06月03日		否
王冲	苏州工业园区恒易明医疗科技中心(有限合伙)	执行事务合伙人	2023年12月27日		否
王冲	苏州工业园区恒易乾医疗科技中心(有限合伙)	执行事务合伙人	2024年04月23日		否
王冲	苏州工业园区恒易辉医疗科技中心(有限合伙)	执行事务合伙人	2023年12月27日		否
王冲	苏州工业园区恒易昌医疗科技中心(有限合伙)	执行事务合伙人	2023年12月27日		否
惠一微	苏州新生慧明私募基金管理有限公司	执行董事、总经理	2022年08月04日		否
WEN CHEN (陈文)	杭州铨通医疗科技有限公司 (2025年6月9日更名,原企业名称为“苏州舒通医疗科技有限公司”)	董事长			
WEN CHEN (陈文)	苏州铠易通医疗科技有限公司 (2025年9月15日更名,原企业名称为“上海铠易通医疗科技有限公司”)	董事长	2022年09月15日		否
WEN CHEN (陈	成都赛拉诺医疗	董事	2021年09月09日		否

文)	科技股份有限公司		日		
WEN CHEN (陈文)	苏州逻晟生物医药有限公司	董事	2018年07月23日		否
WEN CHEN (陈文)	上海柯君医药科技有限公司	董事	2021年06月30日		否
WEN CHEN (陈文)	益方生物科技(上海)股份有限公司	董事	2020年12月09日		否
WEN CHEN (陈文)	嘉和生物药业(开曼)控股有限公司	董事	2020年06月16日		否
朱丁敏	浙江奥翔药业股份有限公司	财务总监	2021年11月03日		是
刘学文	上海市嘉华律师事务所北京分所	律师、事务所主任	2020年08月19日		是
刘思伟	苏州英莱特医疗科技有限公司	财务总监	2021年07月07日		是
刘思伟	永铭诚道(苏州)医学科技有限公司	监事	2021年09月02日	2025年12月03日	否
丁魁	上海脊光医疗科技有限公司	董事	2020年05月19日		否
丁魁	上海意久泰医疗科技有限公司	董事	2023年08月01日		否
丁魁	天津经纬医疗器材有限公司	董事	2023年08月17日		否
丁魁	上海昕诚投资管理中心(有限合伙)	执行事务合伙人	2015年03月16日		否
丁魁	上海心玮医疗科技股份有限公司	董事	2018年04月20日		否
丁魁	上海数捷电气有限公司	监事	2018年04月28日		否
李元平	浙江恒达新材料股份有限公司	独立董事	2020年12月26日		是
李元平	上海凯辰安企业管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2022年06月20日		否
在其他单位任职情况的说明	<p>1、王冲先生在杭州铨通医疗科技有限公司曾任总经理职务，任职期间自2021年11月1日至2025年5月9日；</p> <p>2、王冲先生在上海玖享投资管理有限公司曾任监事职务，任期间自2020年9月15日至2025年5月7日，目前该公司已注销</p>				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

1、2025年7月9日，公司及时任董事长袁征先生（目前已离任）、时任总经理王正民（目前已离任）、公司财务总监李元平先生、公司时任董事会秘书丁魁先生收到深圳证券交易所下发的《关于对上海凯利泰医疗科技股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》（深证上〔2025〕726号），2025年4月30日，公司披露的《2024年年度报告》显示，公司2024年度经审计归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）为-10,556.54万元。凯利泰2024年度净利润为负，未在2024年度结束之日起一个月内进行预告。公司时任董事长袁征、时任总经理王正民、财务总监李元

平、时任董事会秘书丁魁未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务，违反了深圳证券交易所《创业板股票上市规则（2024 年修订）》第 1.4 条、第 4.2.2 条、第 5.1.2 条的规定，对公司上述违规行为负有重要责任。鉴于上述违规事实及情节，依据深圳证券交易所《创业板股票上市规则（2024 年修订）》第 12.4 条、第 12.6 条的规定，经深圳证券交易所纪律处分委员会审议通过，深圳证券交易所对上海凯利泰医疗科技股份有限公司时任董事长袁征、时任总经理王正民、财务总监李元平、时任董事会秘书丁魁给予通报批评的处分。

2、2025 年 10 月 28 日，公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局（以下简称“上海证监局”）出具的《关于对上海凯利泰医疗科技股份有限公司采取责令整改措施并对袁征、王正民、丁魁采取出具警示函措施的决定》（沪证监决（2025）199 号）（以下简称“《决定书》”），对公司时任董事长袁征、时任董事兼总经理王正民、时任董事会秘书丁魁采取出具警示函的行政监管措施，具体详见公司于 2025 年 10 月 28 日披露的《关于收到中国证券监督管理委员会上海监管局行政监管措施决定书公告》（公告编号：2025-111）。

3、2025 年 10 月 28 日，公司及时任董事长袁征先生（目前已离任）、时任董事兼总经理王正民（目前已离任）、公司时任董事会秘书丁魁先生收到深圳证券交易所下发的《关于对上海凯利泰医疗科技股份有限公司及相关当事人的监管函》（创业板监管函（2025）第 130 号），因公司未在 2021 年度至 2023 年度定期报告以及临时公告中披露上海正佰芮医疗器械有限公司为公司关联方以及双方之间的关联交易情况。公司时任董事长袁征、时任董事兼总经理王正民、时任董事会秘书丁魁，未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务，违反了深圳证券交易所《创业板股票上市规则（2023 年 8 月修订）》第 1.4 条、第 5.1.2 条的规定，对公司上述违规行为负有责任。

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、高级管理人员报酬的决策程序：公司第六届董事会第九次会议审议通过《关于高级管理人员 2025 年度固定薪酬的议案》、《关于高级管理人员 2024 年度奖金的议案》。公司 2025 年第二次临时股东大会审议通过了《关于 2025 年度董事薪酬方案的议案》根据上述议案于 2025 年发放高级管理人员 2024 年度奖金及 2025 年度固定薪酬、董事 2025 年度津贴。
董事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：董事、高级管理人员的固定报酬按月实际发放，绩效奖金按照公司董事会《薪酬与考核委员会工作细则》等规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位职责等考核确定并发放。
董事和高级管理人员报酬的实际支付情况	1、董事和高级管理人员报酬的实际支付情况：董事、高级管理人员的固定薪酬按月支付，高级管理人员的绩效奖金于 2025 年 8 月 4 日召开的第六届董事会第九次会议通过《关于高级管理人员 2024 年度奖金的议案》后发放； 2、公司董事长 2025 年度固定薪酬为人民币 100 万元（含税），发放方式为按月发放。其余非独立董事根据其在公司（或子公司）的具体任职岗位领取基础薪酬，基础薪酬按月发放，绩效奖励根据公司当年业绩完成情况和个人工作完成情况确定，不再额外领取董事职务津贴。如无相关职务的，不领取董事津贴。公司独立董事的津贴为每年税前人民币 20 万元，按季度发

放，其履行职务发生的费用由公司实报实销。
----------------------

## 公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王冲	男	45	董事	现任	63.49	否
			董事长	现任		
			总经理	离任		
惠一微	男	39	董事	现任	21	否
			副总经理	现任		
WEN CHEN (陈文)	男	58	董事	现任	0	否
金诗强	男	60	董事	现任	0	否
朱丁敏	女	59	独立董事	现任	14.05	否
刘学文	男	46	独立董事	现任	11.42	否
刘思伟	男	38	独立董事	现任	3.89	否
丁魁	男	44	总经理	现任	159.75	否
			董事会秘书	离任		
			董事会秘书 (第二次离任)	离任		
			副总经理	离任		
李元平	男	47	副总经理	现任	159.6	否
			财务总监	现任		
张劲羽	男	58	副总经理	现任	130	否
刘威	男	52	副总经理	现任	128.52	否
刘庆	女	50	董事会秘书	现任	9.83	否
蔡仲曦	男	62	董事	离任	0	否
			董事长	离任		
张斌	男	49	独立董事	离任	4.38	否
狄朝平	男	54	独立董事	离任	9.05	否
夏天	男	55	总经理	离任	0	否
郭海波	男	46	董事会秘书	离任	9.93	否
袁征	男	63	董事	离任	41.67	否

			董事长	离任		
鲁旭波	男	46	独立董事	离任	9.35	否
戴雪光	男	50	独立董事	离任	9.35	否
郑卫茂	男	63	独立董事	离任	9.35	否
王正民	男	58	董事	离任	30	否
			总经理	离任		
合计	--	--	--	--	824.63	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据：根据《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等公司相关制度，结合公司经营规模等实际情况并参照行业薪酬水平，董事、高级管理人员的固定报酬按月实际发放，绩效奖金按照公司董事会《薪酬与考核委员会工作细则》等规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位职责等考核确定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	公司第六届董事会第九次会议审议通过《关于高级管理人员 2024 年度奖金的议案》、《关于高级管理人员 2025 年度固定薪酬的议案》。公司 2025 年第二次临时股东会审议通过了《关于 2025 年度董事薪酬方案的议案》，根据上述议案于 2025 年发放高级管理人员 2024 年度奖金及 2025 年度固定薪酬、董事 2025 年度津贴。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王冲	14	5	9	0	0	否	4
惠一微	14	0	14	0	0	否	4
WEN CHEN (陈文)	6	0	6	0	0	否	0
金诗强	13	1	12	0	0	否	2
朱丁敏	13	0	13	0	0	否	1
刘学文	6	0	6	0	0	否	0
刘思伟	1	0	1	0	0	否	0
蔡仲曦(已	3	0	2	1	0	否	0

离任)							
袁征 (已离任)	1	1	0	0	0	否	1
王正民 (已离任)	1	0	1	0	0	否	1
狄朝平 (已离任)	11	0	11	0	0	否	2
张斌 (已离任)	7	0	7	0	0	否	0
郑卫茂 (已离任)	1	0	1	0	0	否	0
鲁旭波 (已离任)	1	0	1	0	0	否	1
戴雪光 (已离任)	1	0	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

## 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

董事姓名	董事提出异议的事项	异议的内容
王冲	第五届董事会第十九次会议议案《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》中子议案《推选袁征为公司第六届董事会非独立董事候选人》投反对票	袁征先生在外任职较多，不利于上市公司的发展
王冲	第五届董事会第十九次会议议案《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》中子议案《推选蔡仲曦为公司第六届董事会非独立董事候选人》投反对票	蔡仲曦先生目前持有洁诺医疗管理集团有限公司 3.15% 的股权。同时，根据上市公司于 2023 年 3 月 10 日披露的《关于公司与专业机构合作设立投资基金的公告》，公司以自有资金人民币 3,000 万元参与投资设立上海弘盛厚德私募投资基金合伙企业（有限合伙）。蔡仲曦先生担任上海弘盛君浩股权投资基金管理有限公司董事长，上海弘盛君浩股权投资基金管理有限公司是上海弘盛厚德私募投资基金合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。考虑上述情况，其任职可能会增加上市公司的合规风险
王冲	第五届董事会第十九次会议议案《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》中子议案《推选金诗强为公司第六届董事会非独立董事候选人》投反对票	金诗强先生没有医疗器械行业从业经验，也没有法律或者财务方面的专业背景，其任职对上市公司的发展没有促进作用
王冲	第五届董事会第十九次会议议案《关于提请召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》投反对票	第五届董事会任期是到 2025 年 6 月 7 日到期，提前换届事项未经过董事会审议

王冲	第六届董事会第一次会议议案《关于选举蔡仲曦先生为公司董事长的议案》投反对票	蔡仲曦先生在凯利泰投资的弘盛资本中为关键人，其若担任凯利泰董事长则与凯利泰对弘盛的投资协议有冲突
王冲	第六届董事会第二次会议议案《关于聘任郭海波先生为公司董事会秘书的议案》投反对票	根据郭海波先生的个人陈述，其与公司的相关董监高认识时间比较短，而且是通过公开的渠道了解公司过往情况，对于公司未来的规划语焉不详。另外郭海波先生没有担任上市公司相应职务的经历，所以，本人对其个人履职的能力存疑
王冲	第六届董事会第二次会议议案《关于聘任郭海波先生为公司证券事务代表的议案》投反对票	根据郭海波先生的个人陈述，其与公司的相关董监高认识时间比较短，而且是通过公开的渠道了解公司过往情况，对于公司未来的规划语焉不详。另外郭海波先生没有担任上市公司相应职务的经历，所以，本人对其个人履职的能力存疑
王冲	第六届董事会第二次会议议案《关于设立公司第六届董事会专门委员会及选举委员的议案》投反对票	惠一微董事在董事会专门委员会上没有任何的任职，专门委员会委员任免没有兼顾惠一微董事，考虑不周全
王冲	第六届董事会第三次会议议案《2024年度总经理工作报告》投反对票	王正民先生在担任公司总经理期间，隐瞒其个人关联公司与凯利泰的关联交易，是导致公司年报被出具非标意见的重要因素，可能给公司造成重大损失
王冲	第六届董事会第三次会议议案《关于高级管理人员 2024 年度绩效奖金及 2025 年度固定薪酬的议案》投反对票	不应该向前任总经理王正民发放奖金
王冲	第六届董事会第三次会议议案《关于追认 2024 年度日常关联交易超额部分及预计 2025 年度日常关联交易的议案》投反对票	基于最近暴露出来的关联交易问题，对议案披露出来的信息个人无法认同
惠一微	第五届董事会第十九次会议议案《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》中子议案《推选袁征为公司第六届董事会非独立董事候选人》投反对票	袁征先生在外任职较多，不利于上市公司的发展
惠一微	第五届董事会第十九次会议议案《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》中子议案《推选蔡仲曦为公司第六届董事会非独立董事候选人》投反对票	蔡仲曦先生目前持有洁诺医疗管理集团有限公司 3.15% 的股权，考虑过往其与上市公司及其控股子公司已经发生的交易，其任职可能会增加上市公司的合规风险
惠一微	第五届董事会第十九次会议议案《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》中子议案《推选金诗强为公司第六届董事会非独立董事候选人》投反对票	作为适格的董事人选，应对医疗行业有深刻理解，同时也能够在行业持续变化的背景下对公司的战略决策提供建议和进行把控，从这位候选人的履历背景来看没有相关的经验
惠一微	第五届董事会第十九次会议议案《关于提请召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》投反对票	第五届董事会任期是到 2025 年 6 月 7 日到期，提前换届事项未经过董事会审议
惠一微	第六届董事会第一次会议议案《关于选举蔡仲曦先生为公司董事长的议案》投反对票	公司曾经参与蔡总作为董事长管理的私募基金出资，且考虑到蔡总有较多任职，我认为如蔡总再任职凯利泰的

		董事长，从精力分配和利益冲突上考虑均有不妥
惠一微	第六届董事会第二次会议议案《关于聘任郭海波先生为公司董事会秘书的议案》投反对票	董事会秘书和证券事务代表肩负着信息披露和投资者关系的重大责任，之前的董事会秘书和证券事务代表在公司工作多年，对公司的情况非常了解。本人对其工作质量非常满意，在没有特殊原因的情况下做相关调整，是不负责的，也不符合股东的利益
惠一微	第六届董事会第二次会议议案《关于聘任郭海波先生为公司证券事务代表的议案》投反对票	董事会秘书和证券事务代表肩负着信息披露和投资者关系的重大责任，之前的董事会秘书和证券事务代表在公司工作多年，对公司的情况非常了解。本人对其工作质量非常满意，在没有特殊原因的情况下做相关调整，是不负责的，也不符合股东的利益
惠一微	第六届董事会第二次会议议案《关于设立公司第六届董事会专门委员会及选举委员的议案》投弃权票	专业委员会的各个委员对上市公司的发展以及股东来讲很关键。目前本人与新任董事的组建时间太短，没有办法判断与哪几位董事可能是最优的专门委员会成员组合，所以弃权
惠一微	第六届董事会第三次会议议案《2024年度总经理工作报告》投反对票	王正民担任总经理期间，由于其关联方披露不完整，导致审计结论出现重大风险
惠一微	第六届董事会第三次会议议案《关于高级管理人员 2024 年度绩效奖金及 2025 年度固定薪酬的议案》投反对票	反对向前任总经理王正民发放奖金
惠一微	第六届董事会第三次会议议案《关于追认 2024 年度日常关联交易超额部分及预计 2025 年度日常关联交易的议案》投反对票	基于公司目前的内控现状以及暴露出来的关联交易风险，对本议案持反对意见
金诗强	第六届董事会第一次会议议案《关于选举王冲担任公司第六届董事会董事长的议案》投反对票	王冲在上届董事会的不当阻止导致了凯利泰被起诉要求撤销董事会上的决议。
金诗强	第六届董事会第一次会议议案《向上海利格泰生物科技股份有限公司相关方发出书面回购通知行使回购权》投反对票	其一，目前尚未有利格泰公司经营现状、财务数据、未来发展预测等资料供董事充分参考，尚无法做出合理的商业判断。其二，投资协议中设置的回购条款是投资人预判无法收回投资成果时对投资人的权利保护，属于投资人的权利而非义务。凯利泰是否行使回购权应当结合凯利泰的战略投资安排、被投资公司具体经营情况以及被投资公司未来发展等综合判断；仅因触发回购情形即发出回购通知并非正确且理性的投资模式。个人建议后续由管理层聘请评估机构、律师事务所就利格泰的情况进行综合论证后，由董事会再决策是否要进行回购。其三，凯利泰提出回购要求后，利格泰其他投资人也可能根据利格泰股东协议同时要求行使回购权，则凯利泰将无法作为第一顺位优先受偿，反而影响凯利泰回购权利的实现
金诗强	第六届董事会第一次会议议案《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会》	第一、股东提出罢免张斌并无事实依据及法律依据，且罢免依据与罢免理

	大会的议案》投反对票	由之间毫无逻辑关系；第二、提议股东在尚未召开首次董事会之际，毫无依据贸然启动董事罢免议程，已构成对公司治理的异常干预，同时也是对广大投资者投票结果的漠视，将对董事会正常运作秩序产生破坏性的冲击甚至导致董事会运行僵局，最终导致公司治理失序以及中小投资者的权益受损
金诗强	第六届董事会第六次会议议案《关于选举王冲先生担任公司第六届董事会董事长的议案》投弃权票	公司章程规定董事人数为 7 人，公司现有的董事人数不足 7 人，董事尚未补选完成，为确保治理结构的完整性，建议在董事增补完成后再启动董事长的选举程序
金诗强	第六届董事会第七次会议议案《关于聘任王冲先生为公司总经理的议案》投弃权票	目前还没有了解王总在管理方面的经验，因为作为总经理，更注重管理方面的经验。本人对王总的了解还不够深入，不太熟悉
金诗强	第六届董事会第七次会议议案《关于解聘郭海波先生公司董事会秘书职务的议案》投反对票	目前在公司这么困难的情况下，轻易更换高管会对外界传递负面信息。到目前为止，郭海波先生在董秘的岗位上没有出现失误
金诗强	第六届董事会第七次会议议案《关于续聘李元平先生为公司副总经理、财务总监的议案》投弃权票	本人出于一个非财务专业人士认为，对于年报被出具非标意见的事项，无法确认财务负责人是否有责任
金诗强	第六届董事会第八次会议议案《关于调整公司第六届董事会专门委员会委员的议案》投弃权票	第一、这次专门委员会调整后，各专门委员会的委员都是由第一大股东涌金投资控股有限公司以及第三大股东上海凯诚君泰投资有限公司提名的董事组成，而上海欣诚意投资有限公司提名的两位董事没有在任何专门委员会里面任职。这样的人员构成存在着显著的倾向性。这样的安排有失公允，难以形成科学合理的决策机制，会引发公司内部治理结构方面的问题；第二、从各专门委员会委员的任职安排来看，未充分考虑各位董事过往的任职经验，部分董事在多个专门委员会里重复任职，没有给其他董事提供同等的任职机会，这样的安排有失公平
金诗强	第六届董事会第九次会议议案《关于聘任惠一微先生为副总经理的议案》投弃权票	本人对惠一微先生以往的职业经历了解并不充分，而且惠一微先生目前在苏州新生慧明私募基金管理有限公司任职，是否能全身心投入凯利泰工作，是否有利于凯利泰的发展，本人无法做出正确的判断
金诗强	第六届董事会第九次会议议案《关于高级管理人员 2024 年度奖金的议案》投反对票	凯利泰 2024 年度的利润比 2023 年大幅下滑，而且 2024 年度因被出具无法表示意见的内部控制审计报告从而导致了公司股票交易被实施其他风险警示，那么时任的高级管理人员是有责任的，再发放绩效奖金不妥
朱丁敏	第六届董事会第一次会议议案《关于选举蔡仲曦先生为公司董事长的议案》投反对票	一是考虑到蔡仲曦先生在外任职较多，将会影响其在凯利泰的时间和精力的分配；二是蔡仲曦先生介绍的管

		理理念是基于其过去的职业经历和经验，主要从事市场管理和平台打造，个人认为其模式不可复制，其管理理念不符合凯利泰现今的管理需要和未来发展规划
朱丁敏	第六届董事会第二次会议议案《关于聘任郭海波先生为公司董事会秘书的议案》投反对票	基于郭海波先生介绍的工作经历，他在公司治理方面缺乏董秘任职经验。鉴于凯利泰现在处于特殊时期，本人认为应该有一个经验比较丰富，能应对复杂情况的董秘
朱丁敏	第六届董事会第二次会议议案《关于聘任郭海波先生为公司证券事务代表的议案》投反对票	基于郭海波先生介绍的工作经历，他在公司治理方面缺乏证代任职经验。鉴于凯利泰现在处于特殊时期，本人认为应该有一个经验比较丰富，能应对复杂情况的证代
朱丁敏	第六届董事会第二次会议议案《关于设立公司第六届董事会专门委员会及选举委员的议案》投反对票	部分董事和独董在多个委员会里面屡次任职，部分董事（惠一微）未出任任何专门委员会委员。所有的董事都应当履职，建议对专委会人员构成做一些适当的调整
朱丁敏	第六届董事会第三次会议议案《2024年度总经理工作报告》投反对票	总经理报告中投后管理和内部控制存在较大问题，王正民在个人信息披露及关联交易方面不完整
朱丁敏	第六届董事会第三次会议议案《关于高级管理人员 2024 年度绩效奖金及 2025 年度固定薪酬的议案》投反对票	不应该向前任总经理王正民发放奖金
朱丁敏	第六届董事会第三次会议议案《关于追认 2024 年度日常关联交易超额部分及预计 2025 年度日常关联交易的议案》投反对票	会计师暂未获得全部关联人信息资料，无法确认全部关联人清单，本人对本议案持反对意见
蔡仲曦（已离任）	第六届董事会第一次会议议案《关于选举王冲担任公司第六届董事会董事长的议案》投反对票	王冲任董事长等于充分代表了涌金投资控股有限公司
蔡仲曦（已离任）	第六届董事会第一次会议议案《向上海利格泰生物科技股份有限公司相关方发出书面回购通知行使回购权》投反对票	是否要求利格泰相关方回购股权应当根据利格泰的商业价值及其发展趋势作理性判断，而非仅因触发回购情形即发出回购通知，否则与投资逻辑有悖。综合考虑利格泰的业务发展、行业地位及其最近的业绩突破情况，本人反对此议案
蔡仲曦（已离任）	第六届董事会第一次会议议案《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》投反对票	第一、张斌先生并不存在不符合任职资格的情况；第二、股东贸然提出罢免董事将导致公司治理失序，给公司造成负面影响，并将最终损害中小投资者的利益
狄朝平（已离任）	第六届董事会第一次会议议案《关于选举王冲担任公司第六届董事会董事长的议案》投反对票	王冲和蔡仲曦相比，资历和阅历都比蔡仲曦要浅
狄朝平（已离任）	第六届董事会第一次会议议案《向上海利格泰生物科技股份有限公司相关方发出书面回购通知行使回购权》投弃权票	第一，上一届董事会就该事项已经做过决议了；第二，本届董事会对公司的情况尚不深入，投资利格泰是公司的一个重大的投资，需要董事谨慎的处理这笔对外投资，本人希望全面充分了解相关信息后再做表决；第三，本次回购事项是上市公司和公司第二大股东之间的争议，现在这个争议已

		经引起了诉讼，引起了资本市场的广泛关注，作为董事更要谨慎处理此事。建议等到董事们充分了解本公司及利格泰的情况之后，请专业的律师事务所出具法律意见书，以及请专业的投行或者评估机构对这笔投资做出中立的判断，董事会依据这些专业机构的意见再做决策；第四，本议案涉及的回购权利尚未丧失，不急于表决。综上，本人的意见是弃权
狄朝平（已离任）	第六届董事会第一次会议议案《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》投反对票	第一、换届刚刚完成，再开董事会罢免董事不合适，而且张斌董事任职资格都经过确认；第二、本人和张斌沟通通过关于填写个人信息报表方面的事宜，本人觉得公司的管理层和董事之间的沟通还存在欠缺，管理层有义务和张斌董事做好沟通解释工作
狄朝平（已离任）	第六届董事会第三次会议议案《2024 年度总经理工作报告》投弃权票	刚刚上任一个月左右，不能对前任总经理做完整评判
狄朝平（已离任）	第六届董事会第三次会议议案《关于高级管理人员 2024 年度绩效奖金及 2025 年度固定薪酬的议案》投反对票	除了总经理的奖金之外，原董事会秘书丁魁在离任交接时阶段，未就年报相关工作开展任何筹备，准备工作是零，原董事会秘书对此有重大责任
狄朝平（已离任）	第六届董事会第三次会议议案《关于追认 2024 年度日常关联交易超额部分及预计 2025 年度日常关联交易的议案》投弃权票	关联交易定价是否公允暂无明确的依据
狄朝平（已离任）	第六届董事会第五次会议议案《关于调整公司第六届专门委员会组成委员的议案》投弃权票	本人不具备相关审计知识，不具有担任审计委员会委员的资质和专业知识
狄朝平（已离任）	第六届董事会第六次会议议案《关于选举王冲先生担任公司第六届董事会董事长的议案》投弃权票	与王冲董事交流不多，对其专业知识和能力无法判断
狄朝平（已离任）	第六届董事会第七次会议议案《关于聘任王冲先生为公司总经理的议案》投弃权票	与王冲董事交流不多，对其专业知识和能力无法判断
狄朝平（已离任）	第六届董事会第七次会议议案《关于解聘郭海波先生公司董事会秘书职务的议案》投反对票	罢免公司高管，没有配套的管理措施跟上，做法不谨慎，不严肃
狄朝平（已离任）	第六届董事会第九次会议议案《关于聘任惠一微先生为副总经理的议案》投弃权票	1、公司没有充分说明增加聘任一名副总经理的必要性；2、公司没有说明这个岗位的具体关键业绩指标
狄朝平（已离任）	第六届董事会第九次会议议案《关于高级管理人员 2024 年度奖金的议案》投反对票	1、公司没有给几位高级管理人员设置发放奖金的关键业绩指标，公司 2024 年度的利润比 2023 年大幅下滑，发放奖金的依据不够充分；2、公司 2024 年度因被出具无法表示意见的内部控制审计报告从而导致了公司股票交易被实施其他风险警示，那么时任的高级管理人员是有责任的，属于“未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务”
张斌（已离任）	第六届董事会第一次会议议案《关于选举王冲担任公司第六届董事会董事长的议案》投反对票	王冲和蔡仲曦相比，资历和阅历都比蔡仲曦要浅
张斌（已离任）	第六届董事会第一次会议议案《向上海利格泰生物科技股份有限公司相关	新一届董事会成员需要更多时间来充分了解此事项有关的历史、现状和对

	方发出书面回购通知行使回购权》投反对票	未来的展望，据此在对公司利益最有利和不放弃任何公司应有权利的基础上做出决策；本人认为应该暂缓表决，但公司现任董事会秘书丁魁先生表示，董事会议案暂缓表决需要所有董事一致同意，因此本人对本议案投反对票
张斌（已离任）	第六届董事会第一次会议议案《关于提请召开公司 2025 年第二次临时股东大会的议案》投反对票	提案内容与事实不符，本人收到公司证券事务代表提供的关联方核查清单后，对其中部分问题提出合理问询，后公司证券事务代表根据我的提问提供了修改后的关联方核查清单，本人于次日填写完成并反馈给公司，不存在不提供或拖延提供关联方核查清单的情形
张斌（已离任）	第六届董事会第三次会议议案《2024 年度总经理工作报告》投反对票	总经理报告中应体现造成非标审计意见的具体问题
张斌（已离任）	第六届董事会第三次会议议案《关于高级管理人员 2024 年度绩效奖金及 2025 年度固定薪酬的议案》投反对票	不宜现在对造成公司目前局面的高管发放奖金，应先厘清事实，落实责任
张斌（已离任）	第六届董事会第三次会议议案《关于追认 2024 年度日常关联交易超额部分及预计 2025 年度日常关联交易的议案》投反对票	目前关联方清单的准确性和完整性无法确认，需要更多的整改工作才能确定，在这个基础上上无法追认过往的关联交易
王正民（已离任）	第五届董事会第十九次会议议案《关于提请书面通知相关方回购公司持有的上海利格泰生物科技股份有限公司股权的议案》投反对票	基于我个人对行业理解以及对上海利格泰生物科技股份有限公司的了解，上海利格泰生物科技股份有限公司主营运动医学，主营产品已经纳入集采范围，将会在未来几年内实现业务持续性增长。我认为上海利格泰生物科技股份有限公司的总体经营状况是良好的，未来的发展趋势是向上的，这个公司所处的赛道也是相对不错的。目前依据已签署的合同虽然已触发回购条款，但是如果在投资企业将产生重大收益时贸然提出回购的书面通知，是对上市公司的不负责任，可能会给公司带来未来投资收益的损失，不利于公司的市值稳定。
董事对公司有关事项提出异议的说明	<p>1、相关董事关于第五届董事会第十九次会议反对的理由详见公司于 2025 年 3 月 3 日披露的第五届董事会第十九次会议决议公告（公告编号：2025-005）；</p> <p>2、相关董事关于第六届董事会第一次会议、第六届董事会第二次会议反对的理由详见公司于 2025 年 4 月 29 日披露的董事会决议公告（公告编号：2025-017）；</p> <p>3、相关董事关于第六届董事会第三次会议反对及弃权的理由详见公司于 2025 年 4 月 30 日披露的第六届董事会第三次会议决议公告（公告编号：2025-023）；</p> <p>4、相关董事关于第六届董事会第五次会议弃权的理由详见公司于 2025 年 5 月 7 日披露的第六届董事会第五次会议决议公告（公告编号：2025-040）；</p> <p>5、相关董事关于第六届董事会第六次会议弃权的理由详见公司于 2025 年 5 月 9 日披露的第六届董事会第六次会议决议公告（公告编号：2025-041）；</p> <p>6、相关董事关于第六届董事会第七次会议反对及弃权的理由详见公司于 2025 年 5 月 13 日披露的第六届董事会第七次会议决议公告（公告编号：2025-046）；</p> <p>7、相关董事关于第六届董事会第八次会议弃权的理由详见公司于 2025 年 6 月 25 日披露的第六届董事会第八次会议决议公告（公告编号：2025-055）；</p>	

8、相关董事关于第六届董事会第九次会议反对及弃权的理由详见公司于 2025 年 8 月 5 日披露的第六届董事会第九次会议决议公告（公告编号：2025-074）。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司董事勤勉尽责，能够按时出席公司董事会，对提交董事会的全部议案进行了认真审议，关注公司运作，独立履行职责，对公司内部控制建设、管理体系建设、人才梯队建设和重大决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对公司财务及生产经营活动进行了有效监督，提高了公司决策的科学性，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

## 八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 19 日，公司第五届董事会审计委员会成员为郑卫茂、袁征、鲁旭波；2025 年 4 月 7 日至 2025 年 4 月 28 日，公司第六届董事会审计委员会成员为蔡仲曦、张斌、朱丁敏；2025 年 4 月 29 日至 2025 年 5 月 2 日，公司第六届董事会审计委员会成员为张斌、朱丁敏；2025 年 5 月 3 日至 2025 年 6 月 20 日，公司第六届董事会审计委员会成员为惠	6	2025 年 04 月 27 日	1、审议通过《关于经审计的〈2024 年度财务报告〉的议案》；2、审议通过《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》；3、审议通过《关于计提信用减值准备、资产减值准备以及确认权益工具投资公允价值变动的议案》；4、审议通过《关于〈2024 年年度报告〉及其摘要的议案》；5、审议通过《关于〈2024 年度内部控制评价报告〉的议案》；6、审议通过	经审核，审计委员会认为：建议不再审议续聘审计师的议案。	无	经审核，审计委员会认为：建议不再审议续聘审计师的议案。3 票反对未审议通过《关于公司续聘财务审计机构的议案》

	一微、狄朝平、朱丁敏；2025 年 6 月 21 日至 2025 年 12 月 31 日，公司第六届董事会审计委员会成员为 WEN CHEN、刘学文、朱丁敏			《关于〈控股股东及其他关联方资金占用情况专项说明〉的议案》；7、审议通过《关于公司 2024 年度会计师事务所履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告的议案》；8、审议未通过《关于公司续聘财务审计机构的议案》；9、审议通过《关于对 2024 年度非标准审计意见涉及事项的专项说明的议案》；10、审议通过《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》；			
审计委员会	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 19 日，公司第五届董事会审计委员会成员为郑卫茂、袁征、鲁旭波；2025 年 4 月 7 日至 2025 年 4 月 28 日，公司第六届董事会审计委员会成员为蔡仲曦、张斌、朱丁敏；2025 年 4 月 29 日至 2025 年 5 月 2 日，公司	6	2025 年 05 月 11 日	审议通过了《关于续聘李元平先生为公司副总经理，财务总监的议案》	无	无	无

	<p>第六届董事会审计委员会成员为张斌、朱丁敏；2025 年 5 月 3 日至 2025 年 6 月 20 日，公司第六届董事会审计委员会成员为惠一微、狄朝平、朱丁敏；2025 年 6 月 21 日至 2025 年 12 月 31 日，公司第六届董事会审计委员会成员为 WEN CHEN、刘学文、朱丁敏</p>						
审计委员会	<p>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 19 日，公司第五届董事会审计委员会成员为郑卫茂、袁征、鲁旭波；2025 年 4 月 7 日至 2025 年 4 月 28 日，公司第六届董事会审计委员会成员为蔡仲曦、张斌、朱丁敏；2025 年 4 月 29 日至 2025 年 5 月 2 日，公司第六届董事会审计委员会成员为张斌、朱丁敏；2025 年 5 月 3 日至 2025 年 6 月 20 日，公司第六届董事会审计委员会成员为惠</p>	6	2025 年 08 月 21 日	审议《关于公司 2025 年半年度报告的议案》	无	无	无

	一微、狄朝平、朱丁敏；2025 年 6 月 21 日至 2025 年 12 月 31 日，公司第六届董事会审计委员会成员为 WEN CHEN、刘学文、朱丁敏						
审计委员会	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 19 日，公司第五届董事会审计委员会成员为郑卫茂、袁征、鲁旭波；2025 年 4 月 7 日至 2025 年 4 月 28 日，公司第六届董事会审计委员会成员为蔡仲曦、张斌、朱丁敏；2025 年 4 月 29 日至 2025 年 5 月 2 日，公司第六届董事会审计委员会成员为张斌、朱丁敏；2025 年 5 月 3 日至 2025 年 6 月 20 日，公司第六届董事会审计委员会成员为惠一微、狄朝平、朱丁敏；2025 年 6 月 21 日至 2025 年 12 月 31 日，公司第六届董事会审计委员会成员为 WEN CHEN、刘学	6	2025 年 09 月 26 日	1. 审议《关于转让公司持有的上海利格泰生物科技股份有限公司股份暨关联交易的议案》； 2. 审议《关于公司续聘财务审计机构的议案》；	无	无	无

	文、朱丁敏						
审计委员会	<p>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 19 日，公司第五届董事会审计委员会成员为郑卫茂、袁征、鲁旭波；</p> <p>2025 年 4 月 7 日至 2025 年 4 月 28 日，公司第六届董事会审计委员会成员为蔡仲曦、张斌、朱丁敏；</p> <p>2025 年 4 月 29 日至 2025 年 5 月 2 日，公司第六届董事会审计委员会成员为张斌、朱丁敏；</p> <p>2025 年 5 月 3 日至 2025 年 6 月 20 日，公司第六届董事会审计委员会成员为惠一微、狄朝平、朱丁敏；</p> <p>2025 年 6 月 21 日至 2025 年 12 月 31 日，公司第六届董事会审计委员会成员为 WEN CHEN、刘学文、朱丁敏</p>	6	2025 年 10 月 21 日	审议《关于〈公司 2025 年第三季度报告〉的议案》；	无	无	无
审计委员会	<p>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 19 日，公司第五届董事会审计委员会成员为郑卫茂、袁征、鲁旭波；</p> <p>2025 年 4 月</p>	6	2025 年 11 月 20 日	审议《关于投资动之医学技术（上海）有限公司暨关联交易的议案	无	无	无

	<p>7日至2025年4月28日，公司第六届董事会审计委员会成员为蔡仲曦、张斌、朱丁敏；</p> <p>2025年4月29日至2025年5月2日，公司第六届董事会审计委员会成员为张斌、朱丁敏；</p> <p>2025年5月3日至2025年6月20日，公司第六届董事会审计委员会成员为惠一微、狄朝平、朱丁敏；</p> <p>2025年6月21日至2025年12月31日，公司第六届董事会审计委员会成员为WEN CHEN、刘学文、朱丁敏</p>						
提名委员会	<p>2025年1月1日至2025年3月19日，公司第五届董事会提名委员会成员为袁征、鲁旭波、戴雪光；</p> <p>2025年4月7日至2025年4月28日，公司第六届董事会提名委员会成员为蔡仲曦、狄朝平、张斌；</p> <p>2025年4月29日至2025年5月</p>	4	2025年02月22日	<p>1、审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》；</p> <p>2、审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会独立董事候选人的议案》；</p>	无	无	无

	2 日公司第六届董事会提名委员会成员为张斌、狄朝平；2025 年 5 月 3 日至 2025 年 6 月 20 日，公司第六届董事会提名委员会成员为王冲、狄朝平、朱丁敏；2025 年 6 月 21 日至 2025 年 12 月 31 日，公司第六届董事会提名委员会成员为王冲、刘学文、朱丁敏						
提名委员会	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 19 日，公司第五届董事会提名委员会成员为袁征、鲁旭波、戴雪光；2025 年 4 月 7 日至 2025 年 4 月 28 日，公司第六届董事会提名委员会成员为蔡仲曦、狄朝平、张斌；2025 年 4 月 29 日至 2025 年 5 月 2 日公司第六届董事会提名委员会成员为张斌、狄朝平；2025 年 5 月 3 日至 2025 年 6 月 20 日，公司第六届董事会提名委员	4	2025 年 07 月 28 日	审议通过了《关于聘任惠一微先生为副总经理的议案》	无	无	无

	<p>会成员为王冲、狄朝平、朱丁敏；2025年6月21日至2025年12月31日，公司第六届董事会提名委员会成员为王冲、刘学文、朱丁敏</p>						
提名委员会	<p>2025年1月1日至2025年3月19日，公司第五届董事会提名委员会成员为袁征、鲁旭波、戴雪光；2025年4月7日至2025年4月28日，公司第六届董事会提名委员会成员为蔡仲曦、狄朝平、张斌；2025年4月29日至2025年5月2日公司第六届董事会提名委员会成员为张斌、狄朝平；2025年5月3日至2025年6月20日，公司第六届董事会提名委员会成员为王冲、狄朝平、朱丁敏；2025年6月21日至2025年12月31日，公司第六届董事会提名委员会成员为王冲、刘</p>	4	2025年10月13日	<p>审议通过了《关于独立董事候选人刘思伟任职资格的审查意见》</p>	无	无	无

	学文、朱丁敏						
提名委员会	2025年1月1日至2025年3月19日，公司第五届董事会提名委员会成员为袁征、鲁旭波、戴雪光；2025年4月7日至2025年4月28日，公司第六届董事会提名委员会成员为蔡仲曦、狄朝平、张斌；2025年4月29日至2025年5月2日公司第六届董事会提名委员会成员为张斌、狄朝平；2025年5月3日至2025年6月20日，公司第六届董事会提名委员会成员为王冲、狄朝平、朱丁敏；2025年6月21日至2025年12月31日，公司第六届董事会提名委员会成员为王冲、刘学文、朱丁敏	4	2025年10月19日	1、审议通过了《关于聘任丁魁先生为总经理的议案》； 2、审议通过了《关于聘任刘庆女士为董事会秘书的议案》；	无	无	无
薪酬与考核委员会	2025年1月1日至2025年3月19日，公司第五届董事会薪酬与考核委员会成员为袁征、鲁旭波、戴雪	3	2025年04月27日	1、审议《关于2025年度董事薪酬方案的议案》，本议案涉及全体委员，全体委员回避表决，参与表	对于《关于高级管理人员2024年度绩效奖金及2025年度固定薪酬的议案》，董事朱丁敏对本议案投	无	对于《关于高级管理人员2024年度绩效奖金及2025年度固定薪酬的议案》，董事朱丁敏对本议案投

	光；2025 年 4 月 7 日至 2025 年 6 月 20 日，公司第六届董事会薪酬与考核委员会成员为金诗强、朱丁敏、狄朝平；2025 年 6 月 21 日至 2025 年 12 月 31 日，公司第六届董事会薪酬与考核委员会成员为 WEN CHEN、朱丁敏、刘学文			决人数低于半数，直接提交董事会审议；2、审议未通过《关于高级管理人员 2024 年度绩效奖金及 2025 年度固定薪酬的议案》	反对票，反对理由：不应该向前任总经理王正民发放奖金；董事狄朝平对本议案投反对票，反对理由：除了总经理的奖金之外，原董事会秘书丁魁在离任交接时阶段，未就年报相关工作开展任何筹备，准备工作是零，原董事会秘书对此有重大责任。		反对票，反对理由：不应该向前任总经理王正民发放奖金；董事狄朝平对本议案投反对票，反对理由：除了总经理的奖金之外，原董事会秘书丁魁在离任交接时阶段，未就年报相关工作开展任何筹备，准备工作是零，原董事会秘书对此有重大责任。
薪酬与考核委员会	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 19 日，公司第五届董事会薪酬与考核委员会成员为袁征、鲁旭波、戴雪光；2025 年 4 月 7 日至 2025 年 6 月 20 日，公司第六届董事会薪酬与考核委员会成员为金诗强、朱丁敏、狄朝平；2025 年 6 月 21 日至 2025 年 12 月 31 日，公司第六届董事会薪酬与考核委员会成员为 WEN CHEN、朱丁敏、刘学文	3	2025 年 07 月 28 日	1、审议并通过《关于聘任惠一微先生为副总经理的议案》；2、审议并通过《关于高级管理人员 2025 年度固定薪酬的议案》；3、审议并通过《关于高级管理人员 2024 年度奖金的议案》；4、审议《关于购买董事、高级管理人员责任险的议案》，本议案涉及全体委员，全体委员回避表决，参与表决人数低于半数，直接提交董事会审议；5、审议《关于 2025 年度董	无	无	无

				事薪酬方案的议案》，本议案涉及全体委员，全体委员回避表决，参与表决人数低于半数，直接提交董事会审议。			
薪酬与考核委员会	2025年1月1日至2025年3月19日，公司第五届董事会薪酬与考核委员会成员为袁征、鲁旭波、戴雪光；2025年4月7日至2025年6月20日，公司第六届董事会薪酬与考核委员会成员为金诗强、朱丁敏、狄朝平；2025年6月21日至2025年12月31日，公司第六届董事会薪酬与考核委员会成员为WEN CHEN、朱丁敏、刘学文	3	2025年10月18日	审议并通过《关于聘任刘庆女士为董事会秘书的议案》	无	无	无
战略委员会	2025年1月1日至2025年3月19日，公司第五届董事会战略委员会成员为袁征、郑卫茂、王正民；2025年4月7日至2025年4月28日，公司第六届董事会战略委员会成员为蔡	1	2025年12月25日	审议通过了《关于公司2025-2026年度经营发展战略规划的议案》	无	无	无

	仲曦、王冲、张斌； 2025 年 4 月 29 日至 2025 年 5 月 2 日，公司第六届董事会战略委员会成员为王冲、张斌； 2025 年 5 月 3 日至 2025 年 12 月 31 日，公司第六届董事会战略委员会成员为惠一微、王冲、朱丁敏；						
--	---	--	--	--	--	--	--

## 九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	217
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	336
报告期末在职员工的数量合计（人）	553
当期领取薪酬员工总人数（人）	553
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	33
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	227
销售人员	81
技术人员	63
财务人员	20
行政人员	162
合计	553
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	4
硕士研究生	26

大学本科	146
大学专科	168
专科以下	209
合计	553

## 2、薪酬政策

公司与员工共同努力提升经营业绩的同时，竭力为员工提供有竞争力的全面报酬。帮助员工在凯利泰的平台，不仅获得薪金收入、组织关爱和帮助，更能收获个人职业能力、职业发展和实现职业理想的机会。薪酬体系依据“高绩效业绩结果”导向，将薪酬回报与业绩结果紧密挂钩，鼓励“多劳多得”，施行公平公正的薪酬政策。

## 3、培训计划

公司关注提升“双高人才”，实现员工的“高成长”是凯利泰人力资源核心战略之一。

公司致力于员工能力的培养，帮助员工实现其职业发展目标，同时为全体员工提供培训与发展的机会，以帮助他们发挥最大的业务潜能。

我们认为学习是组织投资和个人投资行为的结合，本人是学习发展的第一责任人，为自己的学习成长主要负责。同时每一位管理者都是辅导员，肩负着课程讲授、工作指导的使命。我们提倡随时随地学习与成长，不再拘泥于传统单一的课堂，应将学习广泛的融入到工作当中。

公司培训课程体系分为：新员工入职培训、质量体系相关课程、专业类课程、领导力课程、学术课程、通用课程。结合公司人才发展规划及培训需求调研结果，公司每年1月份制定完整的“年度培训计划”并进行全员公示。

## 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	74,383
劳务外包支付的报酬总额（元）	2,115,963.00

## 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据《中华人民共和国公司法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）

《上市公司监管指引第3号--上市公司现金分红》（证监会公告[2023]61号）等有关法律、法规、规章、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，在充分考虑公司实际情况及未来发展需要的基础上，公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《上海凯利泰医疗科技股份有限公司未来三年（2024-2026年）股东分红回报规划》。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是

分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	717,012,682
现金分红金额（元）（含税）	71,701,268.20
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	71,701,268.20
可分配利润（元）	648,940,580.30
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>公司 2025 年合并实现归属于母公司所有者净利润为 134,886,037.78 元；截至 2025 年 12 月 31 日止，母公司累计可供分配利润为 648,940,580.30 元。</p> <p>2026 年 4 月 16 日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》：以公司目前的总股本 717,012,682 股为基数向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税），合计派发现金股利 71,701,268.20 元，若在分配方案实施前公司总股本由于股份回购、股权激励行权等原因而发生变化的，将按照现金分红金额总额固定不变的原则进行相应调整。</p> <p>本议案尚需提交公司股东会审议。</p>	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、规范性文件的规定，修订了《公司章程》、《公司股东会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司总经理工作细则》等相关议事规则及制度，并相应调整公司治理架构。公司明确了董事会及其专业委员会、经营管理层在内部控制中的职责，公司董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权；建立健全公司内部管理和控制制度，形成了股东会、董事会以及在董事会领导下的经营管理层组成的法人治理架构，推动建设“科学决策、高效执行、规范运作、广泛参与”的公司治理机制。

同时，公司按照业务运营的需要，结合自身经营管理特点和实际情况，不断完善公司治理，强化内控建设，有效防范了经营决策及管理风险，保证公司规范运作和健康发展，保护投资者的合法权益，明确了各部门和子公司的职责权限，对优化业务流程、提高管理效率起到了积极的作用。

公司通过修订《对外投资管理制度》，针对公司对外投资的审议、决策、实施、信息披露和投后管理制定了更为详细和明确的标准，并严格按照制度开展相关工作；通过修订《关联交易决策制度》，公司对关联交易相关决策权限进行了修订，制定了更为严格的审议标准，完善了关联交易的审议程序。

公司新建立了《反舞弊与举报制度》，并持续在全公司范围内开展宣贯培训，以鼓励员工及企业利益相关方举报和投诉企业内部的违法违规、舞弊和其他导致公司损失的情况，减少舞弊发生的机会，内审部负责投诉举报管理、反舞弊等相关工作的实施。

公司按照风险导向原则确定纳入评价范围的主要单位、业务和事项以及高风险领域。本次纳入评价的范围涵盖了公司本部和子公司事项。纳入评价范围的主要业务和事项包括：内部控制环境、资金活动、采购业务、资产管理、销售业务、研究与开发、关联方交易、投资管理与对子公司的控制、筹资、财务报告、信息与沟通、内部监督、反舞弊机制等内容；重点关注的高风险领域包括：内部控制环境、资金活动、投资管理与对子公司的控制、采购业务、销售业务、关联方交易等。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	整合各自优势的营销渠道，对行业内优质资源进行整合，实现在骨科领域中优质产品和优势营销渠道的有效互补，大幅提升产品组合在终端医疗机构的覆盖，扩大业务规模，提高企业产品和品牌的影响力。	已完成	不适用	不适用	不适用	不适用
Elliquence.L LC	按照中国证监会、深圳证券交易所的相关法规及上市公司的公司章程对目标公司的机构设置、人员调整、内控制度、财务体系等方面进行指导和规范	上市公司向目标公司委派联席 CEO；参与目标公司决策，目标公司根据上市公司的各项规章制度更新现有制度，并建立相应的内控体系	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 18 日	
内部控制评价报告全文披露索引	<a href="https://www.cninfo.com.cn">https://www.cninfo.com.cn</a>	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。出现下列特征的，认定为重大缺陷：</p> <p>1、公司高级管理人员舞弊；</p>	<p>出现下列特征的，认定为重大缺陷： ① 公司决策程序导致重大失误，产生重大经济损失； ② 媒体频现负面新闻，涉及面广且负面影响一直未能消除； ③ 公司重要业务</p>

	<p>2、公司更正已公布的财务报告；</p> <p>3、注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；</p> <p>4、公司对内部控制的监督无效。</p> <p>重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷但仍有可能导致企业偏离控制目标。出现以下特征的，认定为重要缺陷：</p> <p>1、未依照公认会计准则选择和应用会计政策、未建立反舞弊程序和控制措施；</p> <p>2、对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；</p> <p>3、对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>财务报告一般缺陷：是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>流程缺乏制度控制或制度体系失效，严重降低工作效率或效果；④ 公司内部控制重大或重要缺陷未得到整改。出现以下特征的，认定为重要缺陷：</p> <p>① 公司决策程序导致出现一般失误，产生较大经济损失；</p> <p>② 公司关键岗位业务人员流失严重；</p> <p>③ 公司重要业务制度或系统存在缺陷，显著降低工作效率或效果；</p> <p>④ 公司内部控制重要或一般缺陷未得到整改。</p> <p>一般缺陷：是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>
定量标准	<p>营业收入潜在错报：一般缺陷：错报 ≤ 营业收入 2% 重要缺陷：营业收入 2% &lt; 错报 ≤ 营业收入 5% 重大缺陷：错报 &gt; 营业收入 5%</p>	<p>直接财产损失：一般缺陷：错报 ≤ 资产总额 0.5% 重要缺陷：资产总额 0.5% &lt; 错报 ≤ 资产总额 1.5% 重大缺陷：错报 &gt; 资产总额 1.5%</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，凯利泰于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 18 日
内部控制审计报告全文披露索引	<a href="https://www.cninfo.com.cn">https://www.cninfo.com.cn</a>
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

导致内部控制非标准审计意见的问题成因、整改进展等情况说明：

众华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“众华会计师事务所”）依据相关情况及其独立判断，对公司 2024 年年度财务报告出具了保留意见的审计报告、无法表示意见的内部控制审计报告，认为公司部分权益工具投资的期末公允价值、关联方清单及关联方交易披露的完整性、关联方交易的合理性必要性公允性等方面，公司财务报告相关内部控制存在重大缺陷。

针对无法表示意见所述的内控缺陷，董事会高度重视，已责成管理层对内部控制审计报告意见涉及相关事项及对应内控措施的完善性进行全面梳理和检查，报告期内，公司对上述财务报告的内部控制缺陷作出以下整改措施：

（1）公司成立专项整改小组，组织公司职能部门开展全面自查和整改。公司董事、高级管理人员以及各职能部门人员，汲取经验教训，积极参加相关专题培训，加深对证券法律法规的理解，提高风险防范和规范运作意识。

（2）公司持续推进内部控制的全面自查与优化工作，通过梳理关键业务流程、识别控制薄弱环节，对原有内控制度进行补充、修订与完善，构建了更加严谨、高效的风险防范与控制体系。

（3）针对 2024 年度审计报告保留意见段中所涉及的权益工具投资，公司分析相关公司目前的经营情况、研发进展、所处市场环境以及最新融资情况，依据企业会计准则相关规定，公司聘请了独立的专业评估机构对相关公司的公允价值重新进行了估值，公司已按照估值结果对相关账目进行了调整。

（4）全面梳理公司现任及离任董事、监事、高级管理人员的关联方清单，加强相关人员的法律法规培训，高度重视内部治理与合规管理，完善内控流程，履行必要的审议和信息披露程序，确保关联交易事项依法依规进行；

（5）公司将日常业务中对关联方的识别和管理关口前移，采购部、销售部加强供应商及管理客户的管理，建立完善供应商、客户评价机制，对现有供应商、客户全面重新梳理、核对，公司相关部门不定期将最新的关联方清单发送给各部门负责人，提请业务负责人密切关注自己负责板块是否拟与清单中列示的关联方发生交易情况，若必须发生，则应提前将拟发生关联交易的必要性、合理性、定价公允性进行专项说明，同时提交市场询价分析说明。

（6）公司已严格遵照《企业内部控制基本规范》等规定，不断加强公司内控体系建设和监督工作，充分发挥审计委员会以及内部审计部门监督职能，审计委员会、内部审计部门加强了与会计师事务所等外部专业机构的日常沟通，从内部和外部双管齐下，确保财务核算专业性。

针对上一年度公司存在财务报告内部控制缺陷，公司已认真对照相关法律法规和规范性文件及公司内部管理制度，积极落实整改措施，目前已整改完毕。众华会计师事务所对公司 2025 年年度内部控制出具了无保留意见的内部控制审计报告（众会字（2026）第 04962 号）。

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十八、社会责任情况

公司自上市以来，一直积极履行企业应尽的义务，承担社会责任。公司在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对员工、客户、社会等其他利益相关者的责任。公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》

等相关法律法规，通过多种方式为员工提供平等的发展机会，注重对员工的安全生产、劳动保护和身心健康的保护，为员工提供良好的劳动环境，尊重和维护员工的个人利益，公司重视人才培养，实现员工与企业的共同成长。

公司按照《公司法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求开展信息披露工作，通过投资者电话、电子邮箱、公司网站和深圳证券交易所“互动易”投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，提高了公司的透明度和诚信度。规范股东大会的召集、召开及表决程序，通过现场、网络等合法有效的方式，让更多的股东特别是中小股东能够参加股东大会，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，公司认真履行信息披露义务，秉持公平、公正、公开的原则对待全体投资者，维护广大投资者的利益。公司非常重视对投资者的合理回报，制定了相对稳定的利润分配政策和分红方案以回报股东。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告期内暂未开展脱贫攻坚、乡村振兴工作。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	袁征;周焯;王正民	股份限售承诺	自发行人股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。自其承诺的锁定期届满后,在任职期间每年转让的直接或间接持有的发行人股份不超过其合计持有发行人股份总数的 25%,离职后半年内,不转让其直接或间接持有的发行人股份。	2012 年 06 月 13 日	自发行人股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。自其承诺的锁定期届满后,在任职期间每年转让的直接或间接持有的发行人股份不超过其合计持有发行人股份总数的 25%,离职后半年内,不转让其直接或间接持有的发行人股份。	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	严航	股份限售承诺	自其承诺的锁定期届满后,在其近亲属任职期间每年转让的直接或间接持有的发行人股份不超过其合计持有发行人股份总数的 25%,在其近亲属离职后半年内,不转让其所持有股份。	2012 年 06 月 13 日	自其承诺的锁定期届满后,在其近亲属任职期间每年转让的直接或间接持有的发行人股份不超过其合计持有发行人股份总数的 25%,在其近亲属离职后半年内,不转让其所持有股份。	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	Ultra Tempo Limited、上海欣诚意投资有限公司、永星兴业有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	避免同业竞争的承诺以及避免和规范关联交易的承诺	2012 年 06 月 13 日	不适用	正常履行中

	司、乐亦宏、上海凯泰利新投资有限公司、上海凯诚君泰投资有限公司、Maxus Holding Limited、上海莱艾福投资管理有限公司					
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用 不适用

**3、公司涉及业绩承诺**

适用 不适用

**二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

**三、违规对外担保情况**

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

**四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明**

适用 不适用

**五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用 不适用

## 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本公司本年纳入合并范围的子公司共 14 家，详见第八节、十、在其他主体中的权益。

本年纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 13 家。

(1) 2025 年 1 月，公司全资子公司上海凯利泰医疗器械贸易有限公司转让持有的上海赛技医疗科技有限公司全部股权，根据协议约定，自股权交割之日起，本公司不再将其纳入合并财务报表范围。

(2) 2025 年 6 月，公司转让持有的江苏润志泰医疗科技有限公司全部股权，自完成变更登记之日起，本公司不再将其纳入合并财务报表范围。

(3) 2025 年 10 月，公司控股子公司上海景正转让持有的洁诺医疗管理集团有限公司全部股权，自完成变更登记之日起，本公司不再将洁诺医疗及其合并范围内的全部子公司纳入合并财务报表范围。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	118.50
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	章鑫蕾、陈泓洲
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	章鑫蕾 2 年、陈泓洲 11 年

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
<p>公司于 2025 年 3 月 14 日收到上海市浦东新区人民法院送达的传票等文件。</p> <p>上海欣诚意投资有限公司诉凯利泰决议撤销纠纷一案，上海欣诚意投资有限公司请求判令</p> <p>1、撤销公司董事会于 2025 年 2 月 28 日作出的董事会决议第三项《关于提请书面通知相方回购公司持有的上海利格泰生物科技股份有限公司的议案》；</p> <p>2、请求判令公司承担因本案产生的诉讼费、保全费、保全担保费及其他原告为主张权利所支付的合理费用（如有）。</p>	0	不适用	已撤诉	已撤诉，不适用	已撤诉，不适用	2025 年 03 月 14 日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;orgId=9900021932&amp;stockCode=300326&amp;announcementId=1222806563&amp;announcementTime=2025-03-14%2019:26">https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&amp;orgId=9900021932&amp;stockCode=300326&amp;announcementId=1222806563&amp;announcementTime=2025-03-14%2019:26</a>

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

### 十四、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
上海利格泰生物科技股份有限公司	袁征担任董事长兼总经理、法定代表人	采购商品/接受劳务的关联交易	采购商品	市场化为原则的协议定价	协议定价	174.62	0.46%	200	否	现金结算	不适用	2025年08月26日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>
上海赛技医疗科技有限公司	原为本公司的子公司，2025年1月对外转让全部股权	采购商品/接受劳务的关联交易	采购商品	市场化为原则的协议定价	协议定价	18.35	0.05%		是	现金结算	不适用		
上海赛技医疗科技有限公司	原为本公司的子公司，2025年1月对外转让全部股权	采购商品/接受劳务的关联交易	加工服务	市场化为原则的协议定价	协议定价	17.02	0.04%		是	现金结算	不适用		
洁诺优承医疗技术（上海）	原为本公司的子公司，2025	采购商品/接受劳务的关联交	技术服务	市场化为原则的协议定价	协议定价	1.39	0.01%		是	现金结算	不适用		

有限公司	年 10 月对外转让全部股权	易											
上海蕴和机械设备有限公司	袁征之弟严航实际控制的公司	采购商品/接受劳务的关联交易	采购商品	市场为原则的协议定价	协议定价	16.61	0.04%		是	现金结算	不适用		
苏州科润美达医疗技术有限公司	原为本公司的联营企业，2025 年 9 月对外转让全部股权	采购商品/接受劳务的关联交易	采购商品	市场为原则的协议定价	协议定价	16.81	0.04%		是	现金结算	不适用		
上海悦灵医疗科技有限公司	公司离任监事卫莉敏（截至 2025 年底离职未滿一年）担任该公司的监事，袁征控制的公司	采购商品/接受劳务的关联交易	技术服务	市场为原则的协议定价	协议定价	127.36	0.34%	100	是	现金结算	不适用	2025 年 08 月 26 日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>
上海意久泰医疗科技有限公司	合营企业	采购商品/接受劳务的关联交易	采购商品	市场为原则的协议定价	协议定价	666.28	1.76%	1,100	否	现金结算	不适用	2025 年 08 月 26 日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>
上海	上海	出售	加工	市场	协议	11.38	0.01%	10	是	现金	不适	2025	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>

利格泰医用设备有限公司	利格泰生物科技股份有限公司的全资子公司	商品/提供劳务的关联交易	服务	化为原则的协议定价	定价					结算	用	年 08 月 26 日	://www.cninfo.com.cn /
上海利格泰生物科技股份有限公司	袁征担任董事长兼总经理、法定代表人	出售商品/提供劳务的关联交易	销售商品	市场化为原则的协议定价	协议定价	123.85	0.13%	100	是	现金结算	不适用	2025 年 08 月 26 日	https://www.cninfo.com.cn /
上海脊光医疗科技有限公司	联营企业	出售商品/提供劳务的关联交易	加工服务	市场化为原则的协议定价	协议定价	2.15	0.00%	10	否	现金结算	不适用	2025 年 08 月 26 日	https://www.cninfo.com.cn /
上海修能医疗器械有限公司	系上海卓昕医疗科技有限公司的控股子公司	出售商品/提供劳务的关联交易	销售商品	市场化为原则的协议定价	协议定价	3.1	0.00%		是	现金结算	不适用		
上海悦灵医疗科技有限公司	公司离任监事卫莉敏（截至 2025 年底离职未滿一年）担任该公司的监事，袁征控制	出售商品/提供劳务的关联交易	加工服务	市场化为原则的协议定价	协议定价	21.02	0.02%	20	是	现金结算	不适用	2025 年 08 月 26 日	https://www.cninfo.com.cn /

	的公司												
上海悦灵医疗科技有限公司	公司 离任 监事 卫莉敏 (截至 2025 年底 离职 未满 一年) 担任 该公 司的 监事, 袁征 控制 的公 司	出售 商品/ 提供 劳务 的关 联交 易	咨 询 服 务	市 场 化 为 原 则 的 协 议 定 价	协 议 定 价	9.43	0.01%	30	否	现 金 结 算	不 适 用	2025 年 08 月 26 日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>
浦易(上海)生物技术股份有限公司	袁征 直接 持股 15.17 46%并 担任 董事 的企 业	出售 商品/ 提供 劳务 的关 联交 易	销 售 商 品	市 场 化 为 原 则 的 协 议 定 价	协 议 定 价	0.07	0.00%		是	现 金 结 算	不 适 用		
上海逸动医学科技有限公司	联 营 企 业	出售 商品/ 提供 劳务 的关 联交 易	灭 菌 服 务	市 场 化 为 原 则 的 协 议 定 价	协 议 定 价	0.8	0.00%		是	现 金 结 算	不 适 用		
天津康尔诺科技有限公司	联 营 单 位 天 津 经 纬 医 疗 器 材 有 限 公 司 的 全 资 子 公 司	出售 商品/ 提供 劳务 的关 联交 易	销 售 商 品	市 场 化 为 原 则 的 协 议 定 价	协 议 定 价	4.65	0.00%	50	否	现 金 结 算	不 适 用	2025 年 08 月 26 日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>
上海卓昕医疗科技有限	袁征 直接 持股 23.39 50%并	出售 商品/ 提供 劳务 的关	销 售 商 品	市 场 化 为 原 则 的 协 议 定	协 议 定 价	0.09	0.00%		是	现 金 结 算	不 适 用		

公司	担任董事长、法定代表人的企业	关联交易		价									
上海卓昕医疗科技有限公司	袁征直接持股 23.3950%并担任董事长、法定代表人的企业	出售商品/提供劳务的关联交易	灭菌服务	市场化为原则的协议定价	协议定价	0.43	0.00%		是	现金结算	不适用		
天津经纬医疗器材有限公司	联营企业	出售商品/提供劳务的关联交易	销售商品	市场化为原则的协议定价	协议定价	2.34	0.00%		是	现金结算	不适用		
江苏润志医疗科技有限公司	原为本公司的子公司，2025年6月对外转让全部股权	出售商品/提供劳务的关联交易	咨询服务	市场化为原则的协议定价	协议定价	24.53	0.03%		是	现金结算	不适用		
上海利格泰生物科技股份有限公司	上海利格泰生物科技股份有限公司的全资子公司	本公司作为出租方的关联租赁	房地产业	市场化为原则的协议定价	协议定价	259.89	20.28%	280	否	现金结算	不适用	2025年08月26日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>
上海意久泰医疗科技有限公司	合营企业	本公司作为出租方的关联租赁	房地产业	市场化为原则的协议定价	协议定价	134.11	10.47%	160	否	现金结算	不适用	2025年08月26日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>

上海利格泰生物科技股份有限公司	袁征担任董事长兼总经理、法定代表人	本公司作为出租方的关联租赁	房地产业	市场化为原则的协议定价	协议定价	373.73	29.17%	380	否	现金结算	不适用	2025年08月26日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>
上海脊光医疗科技有限公司	联营企业	本公司作为出租方的关联租赁	房地产业	市场化为原则的协议定价	协议定价	11.05	0.86%	15	否	现金结算	不适用	2025年08月26日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>
合计				--	--	2,021.06	--	2,455	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
上海利格智创企业管理合伙企业（有限合伙）	袁征担任执行事务合伙人并持股12.50%的企业	股权出售	公司将持有的上海利格泰的全部7.0130%的股份转让予利格智创	市场化为原则的协议定价	6,975.77		15,202.95	现金	8,227.18	2025年09月30日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>
袁征	公司前任董事长（截至2025年底离职未满一年）	股权收购	公司以人民币3,574,125元受让原董事长袁征持有的动之医学3.5741%股权	市场化为原则的协议定价			357.41	现金	0	2025年11月21日	<a href="https://www.cninfo.com.cn/">https://www.cninfo.com.cn/</a>

			(对应 注册 资本 63,750 元)								
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因(如有)				2024年年末,按第三方评估机构意见,公司对持有利格泰股权计提减值准备确认公允价值损失8,027.78万元,报告期内,因触发回购条款公司依约向相关方转让持有的全部利格泰股权,依据回购条款相关约定确定转让价格15,202.95万元,据此确认公允价值变动收益8,227.18万元。							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				报告期内,对于转让利格泰股权公司确认公允价值变动收益8,227.18万元,增加归属于上市公司股东净利润6,993.10万元。							
如相关交易涉及业绩约定的,报告期内的业绩实现情况				不适用							

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

## (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

## (3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	中低风险	120,785.9	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

无其他重大事项。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

## 一、股份变动情况

## 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	437,620	0.06%	0	0	0	-142,565	-142,565	295,055	0.04%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	437,620	0.06%	0	0	0	-142,565	-142,565	295,055	0.04%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	437,620	0.06%	0	0	0	-142,565	-142,565	295,055	0.04%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

股									
二、无限售条件股份	716,588,713	99.94%	0	0	0	128,914	128,914	716,717,627	99.96%
1、人民币普通股	716,588,713	99.94%	0	0	0	128,914	128,914	716,717,627	99.96%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	717,026,333	100.00%	0	0	0	-13,651	-13,651	717,012,682	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

1、2025年4月28日，公司召开第六届董事会第三次会议，会议审议通过了《关于拟注销公司库存股份并减少注册资本的议案》；2025年6月6日，公司召开2024年度股东会，审议并通过了《关于拟注销公司库存股份并减少注册资本的议案》；公司对回购专用证券账户中库存股予以注销，注销数量为13,651股，占公司总股本的0.0019%（按照公司总股本717,026,333股计算）。本次注销完成后，公司无限售条件股份减少13,651股，公司股份总数由717,026,333股变更为717,012,682股；

2、2025年3月19日，公司召开2025年第一次临时股东会，审议并通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事的议案》，公司第五届董事会董事王正民先生离任，不再担任公司董事；2025年4月7日，公司召开第六届董事会第二次会议，审议并通过了《关于聘任夏天先生为公司总经理的议案》，王正民先生不再担任公司总经理职务且不在公司担任其他职务，因此王正民先生基于董事兼高级管理人员身份锁定的相关限售股在其原定任期届满后半年解除限售。2024年12月31日，其持有公司股份限售部分为142,565股，2025年12月31日，其持有公司股份限售部分为0。因此导致公司有限售条件股份减少142,565股，相应的无限售条件股份增加142,565股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2025年4月28日，公司召开第六届董事会第三次会议，会议审议通过了《关于拟注销公司库存股份并减少注册资本的议案》；2025年6月6日，公司召开2024年度股东会，审议并通过了《关于拟注销公司库存股份并减少注册资本的议

案》；公司对回购专用证券账户中库存股予以注销，注销数量为 13,651 股，占公司总股本的 0.0019%（按照公司总股本 717,026,333 股计算）。本次注销完成后，公司股份总数由 717,026,333 股变更为 717,012,682 股；

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
王正民	142,565	0	142,565	0	高管锁定股	2025年12月7日
合计	142,565	0	142,565	0	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

2025年4月28日，公司召开第六届董事会第三次会议，会议审议通过了《关于拟注销公司库存股份并减少注册资本的议案》；2025年6月6日，公司召开2024年度股东会，审议并通过了《关于拟注销公司库存股份并减少注册资本的议案》；公司对回购专用证券账户中库存股予以注销，注销数量为13,651股，占公司总股本的0.0019%（按照公司总股本717,026,333股计算）。本次注销完成后，公司股份总数由717,026,333股变更为717,012,682股；

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	31,517	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	29,393	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
涌金投资控股有限公司	境内非国有法人	7.00%	50,183,297	83,297	0	50,183,297	不适用		0
上海欣诚意投资有限公司	境内非国有法人	5.16%	36,968,141	1,731,710	0	36,968,141	质押		36,968,141
上海凯诚君泰投资有限公司	境内非国有法人	3.51%	25,132,206	0	0	25,132,206	不适用		0
#郑志刚	境内自然人	2.96%	21,236,100	11,232,300	0	21,236,100	不适用		0
刘双全	境内自然人	2.44%	17,517,663	17,517,663	0	17,517,663	不适用		0
李虹	境内自然人	1.99%	14,275,200	10,066,700	0	14,275,200	不适用		0
袁征	境内自然人	1.20%	8,626,100	8,626,100	0	8,626,100	不适用		0
洪文锋	境内自然人	0.60%	4,319,249	4,319,249	0	4,319,249	不适用		0
上海仲翼投资有限公司	境内非国有法人	0.58%	4,193,748	1,000,000	0	4,193,748	不适用		0
#江子彪	境内自然人	0.56%	4,004,400	3,025,400	0	4,004,400	不适用		0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	无								
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上海凯诚君泰投资有限公司 100%股权持有人吕向东先生与李虹女士为夫妻关系，吕向东先生与上海凯诚君泰投资有限公司、李虹女士、刘双全先生、魏永梅女士签订了一致行动协议，各方在凯利泰股东会表决等相关事宜中保持一致行动； 2、袁征先生持有上海欣诚意投资有限公司 87.5914%的股权，同时担任上海欣诚意投资有限公司								

	执行董事，是上海欣诚意投资有限公司的实际控制人。严航先生持有上海仲翼投资有限公司 100% 的股权，同时担任上海仲翼投资有限公司执行董事兼总经理，是上海仲翼投资有限公司的实际控制人，袁征先生和严航先生为兄弟关系。 3、除上述情况外，公司未知前十名股东间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
涌金投资控股有限公司	50,183,297	人民币普通股	50,183,297
上海欣诚意投资有限公司	36,968,141	人民币普通股	36,968,141
上海凯诚君泰投资有限公司	25,132,206	人民币普通股	25,132,206
#郑志刚	21,236,100	人民币普通股	21,236,100
刘双全	17,517,663	人民币普通股	17,517,663
李虹	14,275,200	人民币普通股	14,275,200
袁征	8,626,100	人民币普通股	8,626,100
洪文锋	4,319,249	人民币普通股	4,319,249
上海仲翼投资有限公司	4,193,748	人民币普通股	4,193,748
#江子彪	4,004,400	人民币普通股	4,004,400
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、上海凯诚君泰投资有限公司 100% 股权持有人吕向东先生与李虹女士为夫妻关系，吕向东先生与上海凯诚君泰投资有限公司、李虹女士、刘双全先生、魏永梅女士签订了一致行动协议，各方在凯利泰股东会表决等相关事宜中保持一致行动； 2、袁征先生持有上海欣诚意投资有限公司 87.5914% 的股权，同时担任上海欣诚意投资有限公司执行董事，是上海欣诚意投资有限公司的实际控制人。严航先生持有上海仲翼投资有限公司 100% 的股权，同时担任上海仲翼投资有限公司执行董事兼总经理，是上海仲翼投资有限公司的实际控制人，袁征先生和严航先生为兄弟关系。 3、除上述情况外，公司未知前十名股东间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	1、报告期内，股东郑志刚通过普通证券账户持有股票数量为 0 股，通过东兴证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有股票数量为 21,236,100 股，合计持有 21,236,100 股； 2、报告期内，股东江子彪通过普通证券账户持有股票数量为 2,276,500 股，通过兴业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有股票数量为 1,727,900 股，合计持有 4,004,400 股。		

持股 5% 以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用  不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用  不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用  不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

根据公司法第二百六十五条的规定，控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额超过百分之五十或者其持有的股份占股份有限公司股本总额超过百分之五十的股东；出资额或者持有股份的比例虽然低于百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响的股东。公司股东中不具备上述符合控股股东的情形。

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

根据公司法第二百六十五条的规定，实际控制人，是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。截至报告期末，公司第一大股东及其一致行动人所持股份比例为 7.96%，不足以对公司股东大会决议产生决定性影响；公司不存在某一股东控制董事会多数席位的情形，亦不存在其他能够实际支配公司行为的人。因此，公司股东中不具备上述符合实际控制人的情形，公司不存在实际控制人。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况 公司最终控制层面股东持股比例均未达 5%

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况

法人 自然人

最终控制层面持股情况

最终控制层面股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
上海凯诚君泰投资有限公司	吕向东	2009 年 09 月 28 日	69577744-8	投资，投资管理，投资咨询。【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】。
涌金投资控股有限公司	赵煜	1999 年 09 月 17 日	71219520-5	投资兴办实业（具体项目另行申报）；资产管理；投资管理；投资咨询；经济信息咨询；日用百货、五金交电、化工产品（不含危险及监控化学品）、建筑材料、化工原料（不含危险品）、金属

				材料、初级农副产品的购销
上海欣诚意投资有限公司	袁征	2009年09月28日	69577749-9	实业投资, 投资管理, 投资咨询。【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】
上海莱艾福投资管理有限公司	袁征	2010年09月06日	56187298-4	投资管理, 投资, 投资咨询。【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】
上海仲翼投资有限公司	严航	2009年09月28日	69578067-1	实业投资, 投资管理, 投资咨询。【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】
最终控制层面股东报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2025 年 12 月 31 日, 涌金投资控股有限公司控制的其他境内境外上市公司为国金证券股份有限公司(股票代码:600109), 持股比例为:6.73%。			

## 最终控制层面持股情况

最终控制层面股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
吕向东	中国	否
李虹	中国	否
刘双全	中国	否
魏永梅	中国	否
袁征	中国	否
王正民	中国	否
主要职业及职务	1、吕向东为上海凯诚君泰投资有限公司执行董事兼总经理, 李虹为上海凯诚君泰投资有限公司监事, 吕向东与上海凯诚君泰投资有限公司、李虹、刘双全、魏永梅签署了《一致行动协议》, 为一致行动人; 吕向东和李虹为夫妻关系, 刘双全和魏永梅为夫妻关系, 刘双全为企业财务人员, 魏永梅已退休; 2、袁征为上海欣诚意投资有限公司执行董事, 王正民为上海欣诚意投资有限公司的监事, 袁征持有上海欣诚意投资有限公司 87.59%的股权, 王正民持有上海欣诚意投资有限公司 12.41%的股权。袁征同时为上海莱艾福投资管理有限公司的执行董事, 袁征持有上海莱艾福投资管理有限公司 60.8873%的股权。袁征与严航为兄弟关系, 严航持有上海仲翼投资有限公司 100%的股权, 为上海仲翼投资有限公司的执行董事。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条的相关规定, 上海欣诚意投资有限公司、袁征、王正民、上海莱艾福投资管理有限公司、上海仲翼投资有限公司为一致行动人。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

## 实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

无实际控制人

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 16 日
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师姓名	章鑫蕾、陈泓洲

审计报告正文

#### 审计报告

众会字(2026) 第 04961 号

上海凯利泰医疗科技股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了上海凯利泰医疗科技股份有限公司（以下简称“凯利泰”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了凯利泰 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和合并现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于凯利泰，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

1. 商誉减值
2. 应收账款减值

### 3. 关联方及关联交易

#### (一) 商誉减值

##### 1. 事项描述

请参阅财务报表附注五、18 商誉。截至 2025 年 12 月 31 日止，凯利泰合并财务报表中商誉的账面价值为人民币 498,894,383.33 元，占资产总额的 16.23%。其中，于 2014 年收购江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司产生商誉人民币 347,256,428.42 元（已全额计提减值准备）、于 2018 年收购 Elliquence, LLC 产生商誉美元 70,978,599.95 元（年末折算人民币金额 498,894,383.33 元）。

凯利泰管理层（以下简称管理层）于每年年度终了对商誉进行减值测试，并依据减值测试的结果调整商誉的账面价值。管理层将各标的公司判断为独立的现金产生单元，聘请独立的评估机构对各标的公司的公允价值进行评估，以协助管理层对各标的公司的商誉进行减值测试。减值评估涉及确定价值倍数等评估参数。

由于商誉账面价值对财务报表影响重大，且上述判断和假设的合理性对商誉减值测试的结果具有重大影响，因此我们将该事项作为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

我们针对商誉减值所实施的重要审计程序包括：

(1) 评价与管理层确定商誉可收回金额相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 与管理层及其聘请的外部评估机构专家讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择等的合理性；

(3) 结合管理层在收购标的公司时确定收购对价所使用的关键假设和参数，与本年度所使用的关键假设和参数作对比；

(4) 评价由公司管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质；

(5) 评估管理层于 2025 年 12 月 31 日对商誉及其减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层在商誉减值测试中作出的判断和假设是可接受的，管理层有关商誉减值的测试结果具有合理性。

#### (二) 应收账款减值

##### 1. 事项描述

请参阅财务报表附注五、4 应收账款。截至 2025 年 12 月 31 日止，凯利泰应收账款账面原值为人民币 142,973,430.77 元，占资产总额的 4.65%。

根据凯利泰会计政策，对由收入准则规范的交易形成的应收款项，运用简化计量方法，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。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，凯利泰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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

由于整个存续期内预期信用损失涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款坏账准备的计提对于财务报表影响重大，因此，我们将应收账款减值认定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们针对应收账款减值所实施的重要审计程序包括：

(1) 了解管理层与信用控制、账款回收和评估应收款项坏账准备相关的内部控制，并评价这些内部控制的设计和运行有效性；

(2) 复核管理层有关应收款项坏账准备的会计政策，评估管理层本期坏账政策是否与上期保持一致；检查对于按照单项金额重大和按照信用风险组合确认坏账准备的区分标准是否适当；

(3) 检查与客户的往来情况，同时根据期后回款和历史收款记录等信息，与管理层讨论应收账款的可收回性；复核按照账龄确认的应收账款坏账准备计提比例的合理性；

(4) 获取应收账款坏账准备计提表，分析检查应收账款风险组合划分的合理性，检查应收账款坏账准备计提金额是否准确；

(5) 对于应收账款大额坏账准备转回，检查相关原始证据及审批情况，评价其转回的依据是否充分、会计处理是否正确；

(6) 抽样检查应收账款期后回款情况；

(7) 评估管理层于 2025 年 12 月 31 日对应收账款坏账准备的会计处理及披露是否恰当。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对应收账款减值相关判断及估计是合理的。

## (三) 关联方及关联交易

### 1. 事项描述

请参阅财务报表附注十二所述，凯利泰 2025 年度与关联方之间存在不同交易类别且金额较大的关联交易。由于关联方数量较多，涉及的关联方交易种类多样，存在没有在财务报表附注中充分披露关联方关系及关联交易的风险。因此，我们将关联方及关联交易确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们针对关联方及关联交易实施的重要审计程序包括：

(1) 了解管理层识别关联方的程序，评估并测试公司识别和披露关联方关系及关联交易的内部控制；

(2) 取得管理层编制的关联方清单，通过公开渠道查询信息核对关联关系，以识别关联方清单是否完整；

(3) 通过公开渠道查询重大客户及供应商信息，识别是否为公司关联方；

(4) 取得公司关联往来余额及关联交易明细，与账面记录进行核对，抽查关联交易相关原始单据，并向关联方进行函证；

(5) 将关联交易价格与非关联交易价格或市场可比交易价格进行比较，核实关联交易定价公允性；

(6) 复核关联方关系及关联交易在财务报表的列报与披露。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层对关联方及关联交易的识别和披露是充分的。

## 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括凯利泰 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估凯利泰的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算凯利泰、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督凯利泰的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对凯利泰持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致凯利泰不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就凯利泰中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。（如适用）

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

众华会计师事务所  
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：章鑫蕾  
（项目合伙人）

中国注册会计师：陈泓洲

中国·上海

二〇二六年四月十六日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：上海凯利泰医疗科技股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	288,418,197.35	377,109,067.17
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,228,151,239.11	841,430,441.46
衍生金融资产		
应收票据	2,426,532.43	3,381,585.79
应收账款	77,662,959.76	201,335,010.31
应收款项融资	313,764.80	39,803.00
预付款项	26,206,446.48	25,081,992.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	107,420,694.01	26,023,051.70
其中：应收利息	1,515,974.13	2,641,106.62
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	307,725,010.47	381,808,129.38
其中：数据资源		
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	5,930,823.50	17,772,354.81
流动资产合计	2,044,255,667.91	1,873,981,436.02
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	36,402,925.55	38,112,477.89
其他权益工具投资	74,904,813.55	66,546,291.10
其他非流动金融资产	72,940,203.94	162,845,153.97

投资性房地产	24,740,201.08	25,470,870.28
固定资产	201,779,945.78	286,931,890.71
在建工程		33,133,220.41
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,801,592.79	75,080,879.73
无形资产	42,578,040.58	52,097,188.59
其中：数据资源		
开发支出	7,882,742.95	6,314,204.05
其中：数据资源		
商誉	498,894,383.33	609,671,087.46
长期待摊费用	3,884,504.27	46,539,703.57
递延所得税资产	51,792,032.97	54,735,736.61
其他非流动资产	322,240.00	19,388,810.99
非流动资产合计	1,029,923,626.79	1,476,867,515.36
资产总计	3,074,179,294.70	3,350,848,951.38
流动负债：		
短期借款	40,005,525.00	226,248,656.25
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	21,775,087.62	54,063,058.80
预收款项		
合同负债	22,321,663.35	29,137,246.13
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	26,464,034.01	38,786,312.49
应交税费	22,749,414.44	9,435,822.18
其他应付款	22,854,031.15	57,945,437.72
其中：应付利息		
应付股利		847,919.34
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,839,247.13	22,043,304.76
其他流动负债	2,898,617.09	3,567,544.10
流动负债合计	163,907,619.79	441,227,382.43

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		9,507,331.35
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	9,377,567.74	61,309,627.50
长期应付款		600,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,432,691.22	5,229,756.93
递延所得税负债	4,316,759.32	14,101,015.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,127,018.28	90,747,731.19
负债合计	181,034,638.07	531,975,113.62
所有者权益：		
股本	717,012,682.00	717,026,333.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	724,825,196.15	695,227,927.65
减：库存股		139,439.59
其他综合收益	14,606,985.42	43,575,445.13
专项储备		
盈余公积	146,815,128.30	132,420,386.71
一般风险准备		
未分配利润	1,259,842,669.12	1,132,804,583.18
归属于母公司所有者权益合计	2,863,102,660.99	2,720,915,236.08
少数股东权益	30,041,995.64	97,958,601.68
所有者权益合计	2,893,144,656.63	2,818,873,837.76
负债和所有者权益总计	3,074,179,294.70	3,350,848,951.38

法定代表人：王冲      主管会计工作负责人：李元平      会计机构负责人：李元平

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	97,833,211.16	148,503,321.94
交易性金融资产	745,574,873.43	526,440,674.05
衍生金融资产		
应收票据	2,000,000.00	2,320,220.00
应收账款	40,532,645.44	40,762,706.24
应收款项融资		

预付款项	27,515,073.66	31,986,278.89
其他应收款	322,959,179.69	219,220,604.22
其中：应收利息	1,515,974.13	3,552,195.51
应收股利		
存货	123,849,802.83	135,858,060.76
其中：数据资源		
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	3,771,868.70	84,746.19
流动资产合计	1,364,036,654.91	1,105,176,612.29
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	962,604,489.55	973,724,071.07
其他权益工具投资	45,235,037.55	66,541,291.10
其他非流动金融资产	72,940,203.94	162,845,153.97
投资性房地产	24,740,201.08	25,470,870.28
固定资产	132,078,832.90	143,027,382.22
在建工程		500,000.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	32,756,055.32	39,929,177.92
其中：数据资源		
开发支出	6,225,826.91	6,160,604.05
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	488,425.85	3,336,063.58
递延所得税资产	31,338,020.36	36,259,243.04
其他非流动资产	245,240.00	21,238.94
非流动资产合计	1,308,652,333.46	1,457,815,096.17
资产总计	2,672,688,988.37	2,562,991,708.46
流动负债：		
短期借款	10,005,525.00	10,006,472.22
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	30,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	42,326,074.69	46,058,670.21

预收款项		
合同负债	9,884,130.78	9,464,749.69
应付职工薪酬	19,307,296.78	17,838,310.69
应交税费	1,917,501.73	2,225,850.38
其他应付款	16,664,921.94	18,102,361.62
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,284,937.00	1,230,417.44
流动负债合计	131,390,387.92	154,926,832.25
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,451,625.06	4,105,120.13
递延所得税负债	2,892,357.79	8,227,042.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,343,982.85	12,332,162.90
负债合计	136,734,370.77	167,258,995.15
所有者权益：		
股本	717,012,682.00	717,026,333.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,027,773,056.36	1,027,898,844.95
减：库存股		139,439.59
其他综合收益	-4,586,829.36	5,685,472.02
专项储备		
盈余公积	146,815,128.30	132,420,386.71
未分配利润	648,940,580.30	512,841,116.22
所有者权益合计	2,535,954,617.60	2,395,732,713.31
负债和所有者权益总计	2,672,688,988.37	2,562,991,708.46

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

一、营业总收入	963,063,519.12	984,518,762.54
其中：营业收入	963,063,519.12	984,518,762.54
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	866,368,694.77	890,312,620.08
其中：营业成本	445,503,530.76	486,200,139.28
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	6,753,736.84	5,563,777.03
销售费用	170,866,508.71	158,992,708.83
管理费用	184,504,692.92	192,042,349.26
研发费用	51,411,390.78	43,304,384.54
财务费用	7,328,834.76	4,209,261.14
其中：利息费用	7,472,671.24	6,665,910.32
利息收入	5,075,906.10	6,351,034.91
加：其他收益	8,057,526.31	11,441,301.26
投资收益（损失以“-”号填列）	26,076,861.57	1,816,184.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,518,895.13	-13,406,631.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	56,754,335.93	-73,505,014.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,623,639.13	-2,383,858.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-38,469,003.34	-138,479,330.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	258,157.98	-103,493.20
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	143,749,063.67	-107,008,068.32
加：营业外收入	2,447,492.14	178,412.14

减：营业外支出	714,370.76	3,541,278.37
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	145,482,185.05	-110,370,934.55
减：所得税费用	13,862,672.35	-14,150,995.71
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	131,619,512.70	-96,219,938.84
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	131,619,512.70	-96,219,938.84
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	134,886,037.78	-105,565,367.23
2.少数股东损益	-3,266,525.08	9,345,428.39
六、其他综合收益的税后净额	-22,421,669.96	14,243,437.67
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-22,421,669.96	14,243,437.67
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-3,725,511.63	2,283,444.72
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	-3,725,511.63	2,283,444.72
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-18,696,158.33	11,959,992.95
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	-18,696,158.33	11,959,992.95
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	109,197,842.74	-81,976,501.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	112,464,367.82	-91,321,929.56
归属于少数股东的综合收益总额	-3,266,525.08	9,345,428.39
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1881	-0.1472
（二）稀释每股收益	0.1881	-0.1472

法定代表人：王冲

主管会计工作负责人：李元平

会计机构负责人：李元平

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	366,300,696.86	334,392,498.19
减：营业成本	151,935,848.86	162,219,530.29
税金及附加	4,666,728.27	3,905,918.84
销售费用	54,937,702.55	62,692,038.65
管理费用	47,887,147.54	46,259,518.72
研发费用	20,825,427.21	21,339,523.82
财务费用	-491,343.34	-2,918,257.73
其中：利息费用	184,841.70	488,606.12
利息收入	733,730.92	3,458,656.20
加：其他收益	5,534,247.67	9,699,845.60
投资收益（损失以“-”号填列）	4,949,199.73	-1,333,121.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,495,635.52	-11,057,556.89
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）	50,958,732.37	-80,491,276.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,122,129.80	-4,281,624.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,925,046.99	-116,088,277.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	249,326.82	623.41
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	138,183,515.57	-151,599,606.14
加：营业外收入	2,292,899.27	170,904.36
减：营业外支出	445,631.79	201,494.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	140,030,783.05	-151,630,196.72
减：所得税费用	-3,916,632.87	-21,721,999.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	143,947,415.92	-129,908,197.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	143,947,415.92	-129,908,197.52
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-3,725,511.63	2,283,444.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-3,725,511.63	2,283,444.72

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	-3,725,511.63	2,283,444.72
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 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		
7. 其他		
六、综合收益总额	140,221,904.29	-127,624,752.80
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,099,135,121.82	1,108,584,588.91
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	7,598,946.31	5,385,065.37
收到其他与经营活动有关的现金	20,792,586.55	14,977,495.59
经营活动现金流入小计	1,127,526,654.68	1,128,947,149.87
购买商品、接受劳务支付的现金	435,475,364.26	477,804,033.72
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	258,898,916.40	279,651,286.91
支付的各项税费	54,976,894.08	41,552,503.51
支付其他与经营活动有关的现金	189,087,181.20	172,186,943.77
经营活动现金流出小计	938,438,355.94	971,194,767.91
经营活动产生的现金流量净额	189,088,298.74	157,752,381.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	91,887,440.33	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	20,910,615.98	19,639,584.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,580,247.06	288,911.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	155,325,940.17	
收到其他与投资活动有关的现金	1,084,077,534.46	1,689,958,750.00
投资活动现金流入小计	1,356,781,778.00	1,759,887,245.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,203,924.01	82,841,110.06
投资支付的现金	37,017,524.00	32,973,760.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	1,521,086,814.87	2,166,400,500.00
投资活动现金流出小计	1,624,308,262.88	2,282,215,370.06
投资活动产生的现金流量净额	-267,526,484.88	-522,328,124.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,834,725.66	2,250,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,834,725.66	2,250,000.00
取得借款收到的现金	225,666,634.21	310,256,471.60
收到其他与筹资活动有关的现金	4,110,000.00	9,450,350.00
筹资活动现金流入小计	241,611,359.87	321,956,821.60
偿还债务支付的现金	218,884,088.15	174,549,140.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,599,432.78	46,136,611.18
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	21,894,166.67	31,415,888.01
筹资活动现金流出小计	245,377,687.60	252,101,639.44
筹资活动产生的现金流量净额	-3,766,327.73	69,855,182.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,626,722.32	850,456.55
五、现金及现金等价物净增加额	-85,831,236.19	-293,870,103.47
加：期初现金及现金等价物余额	321,115,000.50	614,985,103.97
六、期末现金及现金等价物余额	235,283,764.31	321,115,000.50

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	419,513,737.42	404,784,735.58
收到的税费返还	7,497,797.47	5,335,362.03
收到其他与经营活动有关的现金	7,403,134.39	8,445,244.63
经营活动现金流入小计	434,414,669.28	418,565,342.24
购买商品、接受劳务支付的现金	98,943,912.68	119,305,227.55
支付给职工以及为职工支付的现金	67,078,685.30	73,402,476.64
支付的各项税费	35,642,202.87	26,621,091.43
支付其他与经营活动有关的现金	48,282,328.19	53,563,536.94
经营活动现金流出小计	249,947,129.04	272,892,332.56
经营活动产生的现金流量净额	184,467,540.24	145,673,009.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	89,387,439.33	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	14,858,106.03	11,235,064.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,803,289.38	6,578.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,755,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	855,700,000.00	1,283,831,348.05
投资活动现金流入小计	974,503,834.74	1,345,072,991.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	956,341.84	904,862.52
投资支付的现金	33,243,055.00	27,000,000.00
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	1,125,210,000.00	1,526,710,000.00
投资活动现金流出小计	1,159,409,396.84	1,554,614,862.52
投资活动产生的现金流量净额	-184,905,562.10	-209,541,871.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	10,000,000.00	14,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,000,000.00	7,500,350.00
筹资活动现金流入小计	14,000,000.00	21,500,350.00
偿还债务支付的现金	60,000,000.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	232,088.92	43,540,661.50
支付其他与筹资活动有关的现金		8,000,000.00
筹资活动现金流出小计	60,232,088.92	101,540,661.50
筹资活动产生的现金流量净额	-46,232,088.92	-80,040,311.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-46,670,110.78	-143,909,173.07
加：期初现金及现金等价物余额	144,503,321.94	288,412,495.01
六、期末现金及现金等价物余额	97,833,211.16	144,503,321.94

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度
----	---------

	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、 上年 期末 余额	717, 026, 333. 00				695, 227, 927. 65	139, 439. 59	43,5 75,4 45.1 3		132, 420, 386. 71		1,13 2,80 4,58 3.18		2,72 0,91 5,23 6.08	97,9 58,6 01.6 8	2,81 8,87 3,83 7.76
加															
：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、 本年 期初 余额	717, 026, 333. 00				695, 227, 927. 65	139, 439. 59	43,5 75,4 45.1 3		132, 420, 386. 71		1,13 2,80 4,58 3.18		2,72 0,91 5,23 6.08	97,9 58,6 01.6 8	2,81 8,87 3,83 7.76
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “－ ”号 填列)	- 13,6 51.0 0				29,5 97,2 68.5 0	- 139, 439. 59	- 28,9 68,4 59.7 1		14,3 94,7 41.5 9		127, 038, 085. 94		142, 187, 424. 91	- 67,9 16,6 06.0 4	74,2 70,8 18.8 7
(一) 综合 收益 总额							- 22,4 21,6 69.9 6				134, 886, 037. 78		112, 464, 367. 82	- 3,26 6,52 5.08	109, 197, 842. 74
(二) 所有 者投 入和 减少 资本														- 64,6 50,0 80.9 6	- 64,6 50,0 80.9 6
1. 所有 者投 入的 普通 股														- 64,6 50,0 80.9 6	- 64,6 50,0 80.9 6



资本 (或 股本)															
2. 盈余 公积 转增 资本 (或 股本)															
3. 盈余 公积 弥补 亏损															
4. 设定 受益 计划 变动 额结 转留 存收 益															
5. 其他 综合 收益 结转 留存 收益							- 6,54 6,78 9.75				6,54 6,78 9.75				
6. 其他															
(五) 专项 储备															
1. 本期 提取															
2. 本期 使用															
(六) 其他	- 13,6 51.0 0				29,5 97,2 68.5 0	- 139, 439. 59						29,7 23,0 57.0 9		29,7 23,0 57.0 9	
四、 本期 期末 余额	717, 012, 682. 00				724, 825, 196. 15		14,6 06,9 85.4 2		146, 815, 128. 30		1,25 9,84 2,66 9.12		2,86 3,10 2,66 0.99	30,0 41,9 95.6 4	2,89 3,14 4,65 6.63

上期金额

单位：元

项目	2024 年度													
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他		
	优先 股	永续 债	其他											
一、 上年 期末 余额	717, 026, 333. 00				699, 812, 988. 42	139, 439. 59	31,8 75,7 42.3 8		132, 420, 386. 71		1,27 8,84 6,97 6.41	2,85 9,84 2,98 7.33	88,8 06,7 71.6 9	2,94 8,64 9,75 9.02
加： ：会 计政 策变 更														
期差 错更 正														
他														
二、 本年 期初 余额	717, 026, 333. 00				699, 812, 988. 42	139, 439. 59	31,8 75,7 42.3 8		132, 420, 386. 71		1,27 8,84 6,97 6.41	2,85 9,84 2,98 7.33	88,8 06,7 71.6 9	2,94 8,64 9,75 9.02
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “－ ”号 填 列)					- 4,58 5,06 0.77		11,6 99,7 02.7 5				- 146, 042, 393. 23	- 138, 927, 751. 25	9,15 1,82 9.99	- 129, 775, 921. 26
(一) )综 合收 益总 额							14,2 43,4 37.6 7				- 105, 565, 367. 23	- 91,3 21,9 29.5 6	9,34 5,42 8.39	- 81,9 76,5 01.1 7
(二) )所 有者 投入 和减 少资 本													- 4,00 0,00 0.00	- 4,00 0,00 0.00
1. 所有													- 4,00	- 4,00





本期 期末 余额	026, 333. 00				227, 927. 65	439. 59	75,4 45.1 3		420, 386. 71		2,80 4,58 3.18		0,91 5,23 6.08	58,6 01.6 8	8,87 3,83 7.76
----------------	--------------------	--	--	--	--------------------	------------	-------------------	--	--------------------	--	----------------------	--	----------------------	-------------------	----------------------

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	
		优先 股	永续 债	其他								
一、 上年 期末 余额	717,0 26,33 3.00				1,027 ,898, 844.9 5	139,4 39.59	5,685 ,472. 02		132,4 20,38 6.71	512,8 41,11 6.22		2,395 ,732, 713.3 1
加												
：会 计政 策变 更												
期差 错更 正												
他												
二、 本年 期初 余额	717,0 26,33 3.00				1,027 ,898, 844.9 5	139,4 39.59	5,685 ,472. 02		132,4 20,38 6.71	512,8 41,11 6.22		2,395 ,732, 713.3 1
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “— ”号 填 列)	- 13,65 1.00				- 125,7 88.59	- 139,4 39.59	- 10,27 2,301 .38		14,39 4,741 .59	136,0 99,46 4.08		140,2 21,90 4.29
(一) 综 合收 益总 额							- 3,725 ,511. 63			143,9 47,41 5.92		140,2 21,90 4.29
(二) 所 有者												



积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							- 6,546,789.75			6,546,789.75		
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他	- 13,651.00				- 125,788.59	- 139,439.59						
四、本期期末	717,012,682.00				1,027,773,056.36		- 4,586,829.36		146,815,128.30	648,940,580.30		2,535,954,617.60

余额												
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	717,026,333.00				1,027,898,844.95	139,439.59	5,945,762.22		132,420,386.71	683,226,339.74		2,566,378,227.03
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	717,026,333.00				1,027,898,844.95	139,439.59	5,945,762.22		132,420,386.71	683,226,339.74		2,566,378,227.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-260,290.20			-170,385,223.52		-170,645,513.72
（一）综合收益总额							2,283,444.72			-129,908,197.52		-127,624,752.80
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所												

有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									-		-	
									43,020,760.92		43,020,760.92	
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配									-		-	
									43,020,760.92		43,020,760.92	
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
							-					
						2,543,734.92				2,543,734.92		
1. 资本公积转增资本(或股本)												

2. 盈 余公 积转 增资 本 (或 股 本)												
3. 盈 余公 积弥 补亏 损												
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益												
5. 其 他综 合收 益结 转留 存收 益							- 2,543 ,734. 92			2,543 ,734. 92		
6. 其 他												
(五) 专项 储备												
1. 本 期提 取												
2. 本 期使 用												
(六) 其他												
四、 本期 期末 余额	717,0 26,33 3.00				1,027 ,898, 844.9 5	139,4 39.59	5,685 ,472. 02		132,4 20,38 6.71	512,8 41,11 6.22		2,395 ,732, 713.3 1

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

上海凯利泰医疗科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名上海凯利泰医疗科技有限公司，系经上海市人民政府以“商外资沪张独资字[2005]0940号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》及上海市张江高科技园区领导小组办公室以“沪张江园区办项字（2005）141号”文批准，由 KINETIC MEDICAL INC. 全额出资，于 2005 年 3 月 31 日成立。

2010 年 2 月 5 日，上海市商务委员会以沪商外资批[2010]330 号批复，同意公司按照发起人协议和章程的规定，改制变更为股份有限公司。根据发起人协议、章程及董事会决议的规定，公司以截至 2009 年 12 月 31 日止经审计的净资产人民币 39,099,777.78 元折合股本人民币 37,500,000.00 元、盈余公积人民币 763,994.24 元，其余部分人民币 835,783.54 元计入资本公积，整体改制变更为股份有限公司，并更名为上海凯利泰医疗科技股份有限公司，总股本为 3,750 万股，每股面值为人民币 1 元，注册资本为人民币 3,750 万元。

2010 年 9 月 8 日，经股东大会决议，公司申请增资扩股 75 万股，每股面值为人民币 1 元，新增股本人民币 75 万元，由上海莱艾福投资管理有限公司出资。增资扩股后，总股本增至 3,825 万股，注册资本增至人民币 3,825 万元。

2012 年 6 月 13 日，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2012]629 号《关于核准上海凯利泰医疗科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准及公司 2012 年第一次临时股东大会决议批准，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）1,300 万股并于深圳证券交易所上市交易，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为 29.09 元，募集资金总额为人民币 378,170,000.00 元，扣除发行相关费用后，实际募集资金净额为人民币 326,214,733.03 元。本次公开发行后，公司注册资本变更为 5,125 万元，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具信会师报字[2012]第 113380 号验资报告。

2013 年 5 月 13 日，经 2012 年度股东大会审议通过，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，转增后公司股本总数为 7,687.50 万股，注册资本变更为人民币 7,687.50 万元，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2013]第 113310 号验资报告。

2014 年 6 月 16 日，经 2013 年度股东大会审议通过，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司股本总数为 15,375.00 万股，注册资本变更为人民币 15,375.00 万元，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2014]第 113790 号验资报告。

2014 年 7 月 31 日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2014]444 号”《关于核准上海凯利泰医疗科技股份有限公司向张家港市金象医用器械有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，公司向张家港市金象医用器械有限公司（现更名为新疆德嘉股权投资有限公司）发行股份 16,066,212 股（每股面值 1 元），每股发行价格为 20.54 元，申请增加注册资本人民币 16,066,212.00 元，溢缴 313,933,788.00 元计入资本公积。变更后注册资本为人民币 169,816,212.00 元，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2014]第 113930 号验资报告。

2014 年 12 月 16 日，根据公司 2013 年第三次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并经中国证券监督管理委员会以“证监许可[2014]444 号”《关于核准上海凯利泰医疗科技股份有限公司向张家港市金象医用器械有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，公司采取非公开发行股份方式向中国对外经济贸易信托有限公司、财通基金管理有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、海通证券股份有限公司、第一创业证券股份有限公司和广东恒健投资控股有限公司发行股份 6,256,665 股（每股面值 1 元），每股发行价格为 28.13 元，申请增加注册资本人民币 6,256,665.00 元，另溢缴的 156,705,585.60 元计入资本公积（已扣除发行相关费用 13,037,735.85 元）。变更后注册

资本为人民币 176,072,877.00 元，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2014]第 114654 号验资报告。

2015 年 6 月 26 日，根据公司 2014 年度股东大会决议和修改后章程的规定，公司按每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积向全体股东转增股本总额 176,072,877 股，每股面值 1 元，计增加股本人民币 176,072,877.00 元。变更后的注册资本为人民币 352,145,754.00 元，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具大华验字[2015]000692 号验资报告。

2016 年 5 月 18 日，根据公司 2016 年第一次临时股东大会决议和修改后章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]574 号《关于核准上海凯利泰医疗科技股份有限公司向宁波鼎亮翊翔股权投资中心（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》的核准，公司采取非公开发行股票及支付现金的方式向宁波鼎亮翊翔股权投资中心（有限合伙）发行股份 8,306,619 股及支付现金人民币 78,800.00 元购买其持有的江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司 20.00%股权；采取非公开发行股票的方式向上海驿安投资中心（有限合伙）发行股份 4,925,373 股、向上海淳贺投资管理合伙企业（有限合伙）发行股份 7,911,392 股、向自然人林伟发行股份 2,637,130 股、向自然人乔银玲发行股份 1,582,278 股购买其持有的易生科技（北京）有限公司 43.05%股权；采取非公开发行股票的方式向平安养老保险股份有限公司发行股份 5,801,687 股、向平安资产管理有限责任公司发行股份 9,493,670 股、向自然人沈静发行股份 2,637,130 股募集配套资金（上述股份每股面值人民币 1 元，每股发行价格为人民币 18.96 元）。经此发行，公司增加注册资本人民币 43,295,279.00 元，变更后注册资本为人民币 395,441,033.00 元，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具大华验字[2016]000387 号验资报告。

2016 年 9 月，根据公司第三届董事会第五次会议决议，公司股票期权激励计划第一期行权条件已经满足，此次行权可行权数量为 3,131,400 份。自 2016 年 9 月 13 日至 2016 年 10 月 17 日止，实际行权数量为 3,032,400 份。此次行权后，公司注册资本变更为人民币 398,473,433.00 元，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具大华验字[2016]001189 号验资报告。

2016 年 10 月 21 日，根据公司 2016 年第五次临时股东大会决议和修改后章程的规定，结合公司股票期权行权情况，公司按每 10 股转增 7.939119 股的比例，以资本公积向全体股东转增股本总额 316,352,800 股，每股面值 1 元，共计增加股本人民币 316,352,800.00 元。变更后的注册资本为人民币 714,826,233.00 元，业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具大华验字[2016]001190 号验资报告。

2016 年 12 月，公司股票期权激励计划第一期实际行权数量增加 71,684 份。此次行权后，公司注册资本变更为人民币 714,897,917.00 元。

2017 年度，公司股票期权激励计划第一期实际行权数量增加 22,400 份、第二期实际行权数量增加 929,029 份，公司注册资本变更为人民币 715,849,346.00 元。

2018 年度，公司股票期权激励计划第二期实际行权数量增加 3,148,807 份、第三期实际行权数量增加 595,922 份，公司注册资本变更为人民币 719,594,075.00 元。

2019 年度，公司股票期权激励计划第三期实际行权数量增加 3,382,258 份，公司注册资本变更为人民币 722,976,333.00 元。

2021 年度，因限制性股票激励计划到期未能达到解锁条件以及部分激励对象离职，公司对相关限制性股票予以回购注销，减少股本人民币 2,830,000.00 元。此次变动于 2022 年 1 月 6 日完成工商登记变更。

2022 年度，因限制性股票激励计划到期未能达到解锁条件以及部分激励对象离职，公司对相关限制性股票予以回购注销，减少股本人民币 3,120,000.00 元。此次变动于 2022 年 12 月 8 日完成工商登记变更。

2025 年度，公司将法定期限内未使用的用于股权激励的回购股份 13,651 份予以注销，相应减少股本 13,651.00 元。此次变动于 2025 年 9 月 22 日完成工商登记变更。

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司注册资本及股本均为人民币 717,012,682.00 元。

公司现法定代表人为王冲。公司营业执照注册号/统一社会信用代码：913100007728924912。公司注册地址及总部办公地址：上海市浦东新区张江高科技园区东区瑞庆路 528 号 23 幢 2 楼。

公司业务性质：医疗器械制造业。

公司经营范围：生物医学材料及制品的研发与生产，销售自产产品；生产医疗器械（以医疗器械生产许可证为限）；销售及进出口医疗器械（以医疗器械经营许可证为限），并提供相关技术咨询和售后技术服务；生产并销售教具；在浦东新区张江高科技园区瑞庆路 528 号 23 幢内从事自有生产用房出租。在青浦区香花桥街道天辰路 508 号从事自有房屋租赁及相关物业管理；仪表仪器、电子产品、医用辅料的原材料、医疗用品及器材的批发与进出口，电子设备的维修。

【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】

## 2、合并财务报表范围

本公司本年纳入合并范围的子公司共 14 家，详见本节十、在其他主体中的权益。

本年纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，减少 13 家，合并范围变更主体的具体信息详见本节九、合并范围的变更。

## 3、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 16 日批准报出。

# 四、财务报表的编制基础

## 1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

## 2、持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止

### 3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本公司合并范围内母公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
账龄超过一年且金额重要的预付款项	金额大于等于 100 万元
重要的在建工程	单个项目预算大于等于 400 万元
账龄超过一年且金额重要的应付账款	金额大于等于 100 万元
账龄超过一年且金额重要的预收款项	金额大于等于 100 万元
账龄超过一年且金额重要的合同负债	金额大于等于 100 万元
账龄超过一年且金额重要的其他应付款	金额大于等于 100 万元

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业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，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

## (2) 非同一控制下的企业合并

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，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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。

## (3) 因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，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》的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在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

### （2）控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

### （3）决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

### （4）投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

1) 拥有一个以上投资；

2) 拥有一个以上投资者；

3) 投资者不是该主体的关联方；

4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

### （5）合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必

要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。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，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

#### （6）特殊交易会计处理

##### 6.1 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 6.2 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 6.3 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，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或合并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等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## 6.4 企业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，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

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，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- 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。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### (1) 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

### (2) 共同经营参与方的会计处理

合营方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，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，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，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。**9、现金及现金等价物的确定标准**

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

### (2) 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 11、金融工具

### （1）金融工具的确认和终止确认

本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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本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，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；
- 3) 该金融资产已转移，且本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，但是，本公司未保留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，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### （2）金融资产的分类

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下三类：

- 1) 以摊余成本计量的金融资产。
- 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

- （1）本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- （2）该金融资产的合同条款规定，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。

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）

金融资产同时符合下列条件的，本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：

- （1）本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- （2）该金融资产的合同条款规定，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。

当应收票据和应收账款同时满足以上条件时，本公司将其划分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，在报表中列示为应收款项融资。

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按照本条第 1) 项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第 2) 项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（债务工具投资）之外的金融资产，本公司将其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，本公司可以将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（非交易性权益工具投资），并按照规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

### （3）金融负债的分类

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- 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。
- 2) 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。
- 3) 不属于本条第 1) 项或第 2) 项情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。

该指定一经做出，不得撤销。

### （4）嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的，本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从混合合同中拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具处理：

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。
- 2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。

3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

#### (5) 金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类，自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日，是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

#### (6) 金融工具的计量

##### 1) 初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

##### 2) 后续计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

1) 扣除已偿还的本金。

2) 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。

3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### (7) 金融工具的减值

### 1) 减值项目

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

1. 分类为以摊余成本计量的金融资产和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。
2. 租赁应收款。
3. 贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

### 2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终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的金融资产之外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于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（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本公司按照下列方法确定其信用损失：

1. 对于金融资产，信用损失为本公司收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
2. 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
3. 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
4. 对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
5. 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

### 3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

### 4) 应收票据及应收账款减值

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据及应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，本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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的应收账款，账龄自确认之日起计算。

### 5) 其他应收款减值

按照 3.10.7 2) 中的描述确认和计量减值。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。（注：如有不同，描述公司实际的账龄计算方法）确定组合的依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收账款、其他应收款	账龄组合	类似信用风险特征

#### 6) 合同资产减值

对于合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

#### 7) 长期应收款减值

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。其他情形形成的长期应收款，则按照 3.10.7 2) 中的描述确认和计量减值。

#### (8) 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- 1) 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。
- 2) 是一项对非交易性权益工具的投资，且本公司将其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。
- 3) 是一项被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。
- 4) 是一项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（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

- 1) 本公司收取股利的权利已经确立；
- 2) 与股利相关的经济利益很可能流入本公司；
- 3) 股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊

余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债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，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

- 1) 由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；
- 2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第 1) 规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司将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的，当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从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。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应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

#### （9）报表列示

本公司将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“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的直接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，在“交易性金融负债”科目列示。

#### （10）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

## 12、应收票据

详见本节十二、与金融工具相关的风险。

## 13、应收账款

详见本节十二、与金融工具相关的风险。

## 14、应收款项融资

详见本节十二、与金融工具相关的风险。

## 15、其他应收款

详见本节十二、与金融工具相关的风险。

## 16、合同资产

### （1）合同资产的确认方法及标准

本公司将拥有的、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列示，将已向客户转让商品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作为合同资产列示。

### （2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本节十二、与金融工具相关的风险。

## 17、存货

### （1）存货的类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在途物资、委托加工物资、在产品、库存商品、发出商品和低值易耗品等。

#### (2) 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

#### (3) 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

#### (4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

#### (5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。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。

## 18、持有待售资产

#### (1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售资产：

1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

2) 出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权利机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值，然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

2) 可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

## (2) 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- 1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

### (1) 共同控制、重大影响的判断标准

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

### (2) 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；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，按照下述方法确认其初始投资成本：

- 1) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。
- 2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。
- 3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。
- 4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### (3) 后续计量及损益确认方法

#### 1) 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### 2) 权益法后续计量

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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的成本。

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方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所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，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，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其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。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

### 3) 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资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。原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，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转入改按权益法核算时的留存收益。

### 4) 处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，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之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，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的控制的，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施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

#### 5) 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

#### 6) 处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，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，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

## 23、投资性房地产

### 投资性房地产计量模式

#### 成本法计量

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧(摊销)率(%)
房屋建筑物	40	10.00	2.25

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

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。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5.00、10.00	2.25-4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00、10.00	9.00-19.00
运输设备	年限平均法	5-10	5.00、10.00	9.00-19.00
办公及其他设备	年限平均法	3-5	5.00、10.00	18.00-31.67
固定资产装修	年限平均法	5		20.00

## 25、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

## 26、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、无形资产

### （1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产包括土地使用权、软件、专利权及商标使用权等。无形资产以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	45-50	土地使用年限
软件	5	按受益年限
专利权	10	按受益年限
商标使用权	10	按受益年限

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### （2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，确认为无形资产：

- 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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益;
- 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。

不满足上述条件的开发阶段的支出, 于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出, 自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“医疗器械业务”的披露要求

### 30、长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认, 如果在以后期间价值得以恢复, 也不予转回。

### 31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本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。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

### 32、合同负债

合同负债的确认方法

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

### 33、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

##### 1) 设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

##### 2) 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

1. 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

2. 设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

3. 确定计入当期损益的金额。

4. 确定计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列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：

- 1) 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。
- 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

## 34、预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## 35、股份支付

不适用

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### (1) 各业务类型收入确认和计量一般原则

合同开始日，本公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

客户能够控制本公司履约过程中在建商品或服务。

本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

客户已接受该商品。

其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本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，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

合同中存在可变对价的，本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，但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。

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。

该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，参照本公司承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价处理。

本公司应付客户（或向客户购买本公司商品的第三方）对价的，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，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。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。

## (2) 各业务类型收入确认和计量具体政策

### 1) 境内销售收入的确认政策和时间标准

销售给经销商的，货物已交付至客户仓库或客户指定的产品交付地点时确认收入。

销售给医院的，在医院确认商品已使用并将发票账单交付给医院后，确认商品销售收入。

医疗器械消毒服务，按月根据提供的服务情况，经与客户确认完成后确认收入。

### 2) 出口业务销售收入的确认政策和时间标准

出口销售的，公司将货物发出并报关出口时确认收入。

### 3) 境外子公司收入的确认政策和时间标准

货物交付客户时确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 38、合同成本

### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

该成本与一份当期或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本企业不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。

本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

#### （2）与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

#### （3）与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产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。

## 39、政府补助

#### （1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，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，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。

#### （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。

#### （3）同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

#### (4) 政府补助在利润表中的核算

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，计入营业外收支。

#### (5) 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### (6) 政策性优惠贷款贴息的处理

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。

递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用

## 40、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

除单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）之外，对于其他既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。对于前述单项交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## 41、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

#### 1) 初始确认

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### 2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

1. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
2. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

1. 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。
2. 其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

#### 3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

#### 4) 使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：

1. 租赁负债的初始计量金额；
2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

3. 承租人发生的初始直接费用；

4. 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

#### 5) 租赁负债

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

1. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
3. 本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；
4. 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：

1. 本公司自身情况，即集团的偿债能力和信用状况；
2. “借款”的期限，即租赁期；
3. “借入”资金的金额，即租赁负债的金额；

4. “抵押条件”，即标的资产的性质和质量；

5. 经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。

本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：

1. 确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；

2. 支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；

3. 因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

1. 实质固定付款额发生变动；

2. 担保余值预计的应付金额发生变动；

3. 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；

4. 购买选择权的评估结果发生变化；

5. 续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

## （2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

### 1) 经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。

本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

## 2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。	相关企业会计解释的施行对公司财务报表无重大影响。	0.00

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

#### 44、其他

无

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务、提供不动产租赁服务、其他应税销售服务行为、简易计税方法	5%（越南）、13%、9%、6%、5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	15%
宁波梅山保税港区艾迪尔医疗器械有限公司	20%
苏州鑫民表面处理加工有限公司	20%
上海凯利泰医疗器械贸易有限公司	25%
沈阳凯利泰科技有限公司	20%
上海显峰投资管理有限公司	25%
建盛医疗有限公司	香港 16.50%
Elliquence, LLC	合伙企业不征收企业所得税
凯丰贸易有限公司	越南 20%
上海凯利泰医疗器械有限公司	25%
陕西凯利泰瑞康贸易有限公司	25%
上海凯利泰私募基金管理有限公司	20%
上海景正医疗科技有限公司	25%
西安杰特盛凯利泰医疗器械有限责任公司	20%

#### 2、税收优惠

(1) 本公司于 2023 年 11 月 18 日取得编号为 GR202331005656 的高新技术企业证书，有效期 3 年，本报告期享受 15% 的企业所得税优惠税率。

(2) 子公司江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司于 2022 年 10 月 12 日取得编号为 GR202232002047 的高新技术企业证书，有效期 3 年。2025 年 12 月 19 日重新获取编号为 GR202532012565 的高新技术企业证书，有效期 3 年。本报告期享受 15% 的企业所得税优惠税率。

(3) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加；对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

子公司宁波梅山保税港区艾迪尔医疗器械有限公司、苏州鑫民表面处理加工有限公司、沈阳凯利泰科技有限公司、上海凯利泰私募基金管理有限公司、西安杰特盛凯利泰医疗器械有限责任公司本年度享受上述税收优惠政策。

### 3、其他

无

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	83,350.73	85,188.23
银行存款	285,289,132.05	370,038,404.11
其他货币资金	3,045,714.57	6,985,474.83
合计	288,418,197.35	377,109,067.17
其中：存放在境外的款项总额	101,418,530.23	88,318,053.93

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
预计持有至到期的定期存款本金	50,000,000.00	50,000,000.00
未到期应计利息	3,000,416.67	1,575,416.67
用途受限的货币资金	133,016.37	
票据保证金	1,000.00	4,418,650.00
合计	53,134,433.04	55,994,066.67

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,228,151,239.11	841,430,441.46
其中：		
银行理财产品	1,228,151,239.11	821,301,917.40
量游寰宇一号私募投资基金		20,128,524.06
其中：		
合计	1,228,151,239.11	841,430,441.46

其他说明：

## 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 4、应收票据

## (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,247,834.25	3,335,565.03
商业承兑票据	178,698.18	46,020.76
合计	2,426,532.43	3,381,585.79

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据	2,426,532.43	100.00%	0.00	0.00%	2,426,532.43	3,381,585.79	100.00%	0.00	0.00%	3,381,585.79
其中：										
合计	2,426,532.43	100.00%	0.00	0.00%	2,426,532.43	3,381,585.79	100.00%	0.00	0.00%	3,381,585.79

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他	
--	--	----	-------	----	----	--

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

#### (4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

#### (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

#### (6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

本期无实际核销的应收票据

### 5、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	64,716,475.70	184,224,632.87
1 至 2 年（含 2 年）	16,437,815.81	24,194,318.91
2 至 3 年（含 3 年）	11,908,461.01	31,204,660.95
3 至 4 年（含 4 年）	21,283,398.39	12,068,804.42
4 年以上	28,627,279.86	26,069,555.79
合计	142,973,430.77	277,761,972.94

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	16,908,383.57	11.83%	16,908,383.57	100.00%	0.00	15,273,444.21	5.50%	15,273,444.21	100.00%	0.00
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	126,065,047.20	88.17%	48,402,087.44	38.39%	77,662,959.76	262,488,528.73	94.50%	61,153,518.42	23.30%	201,335,010.31
其中:										
账龄组合	126,065,047.20	88.17%	48,402,087.44	38.39%	77,662,959.76	262,488,528.73	94.50%	61,153,518.42	23.30%	201,335,010.31
合计	142,973,430.77	100.00%	65,310,471.01	45.68%	77,662,959.76	277,761,972.94	100.00%	76,426,962.63	27.52%	201,335,010.31

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
山东九天医疗科技有限公司	3,657,761.70	3,657,761.70	3,657,761.70	3,657,761.70	100.00%	预计无法收回
湖南理汉医疗科技有限公司	2,299,908.97	2,299,908.97	2,299,908.97	2,299,908.97	100.00%	预计无法收回
江西成迈贸易有限公司			768,318.90	768,318.90	100.00%	预计无法收回
上海物邦贸易中心(有限合伙)	1,103,896.70	1,103,896.70				
徐州安捷尔医疗科技有限公司	713,669.39	713,669.39	713,669.39	713,669.39	100.00%	预计无法收回
济南久正医疗器械有限公司	633,552.80	633,552.80	635,789.30	635,789.30	100.00%	预计无法收回
其他	6,864,654.65	6,864,654.65	8,832,935.31	8,832,935.31	100.00%	预计无法收回
合计	15,273,444.21	15,273,444.21	16,908,383.57	16,908,383.57		

按组合计提坏账准备: 账龄组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	64,517,825.70	3,225,891.50	5.00%
1至2年(含2年)	15,691,499.45	6,332,609.44	40.36%
2至3年(含3年)	9,414,306.35	5,575,442.39	59.22%
3至4年(含4年)	18,257,630.21	15,084,358.62	82.62%
4年以上	18,183,785.49	18,183,785.49	100.00%

合计	126,065,047.20	48,402,087.44	
----	----------------	---------------	--

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	15,273,444.21	1,634,939.36				16,908,383.57
按组合计提坏账准备的应收账款	61,153,518.42	5,068,652.44	9,476,513.29		-8,343,570.13	48,402,087.44
合计	76,426,962.63	6,703,591.80	9,476,513.29		-8,343,570.13	65,310,471.01

说明：其他系处置子公司转出或外币报表折算差异导致。

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	5,500,819.67		5,500,819.67	3.85%	2,750,409.84
第二名	4,206,385.36		4,206,385.36	2.94%	210,319.27
第三名	3,657,761.70		3,657,761.70	2.56%	3,657,761.70
第四名	2,545,071.13		2,545,071.13	1.78%	137,960.69
第五名	2,299,908.97		2,299,908.97	1.61%	2,299,908.97
合计	18,209,946.83		18,209,946.83	12.74%	9,056,360.47

## 6、合同资产

无

## 7、应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	313,764.80	39,803.00
合计	313,764.80	39,803.00

### (2) 按坏账计提方法分类披露

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

### (4) 期末公司已质押的应收款项融资

### (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

### (6) 本期实际核销的应收款项融资情况

### (7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

本公司认为，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，因剩余期限不长或剩余期限虽较长但实际利率与市场利率差异不大，公允价值与账面价值相若。

### (8) 其他说明

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	1,515,974.13	2,641,106.62
其他应收款	105,904,719.88	23,381,945.08
合计	107,420,694.01	26,023,051.70

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金拆借应收利息	3,031,948.26	2,641,106.62
减：坏账准备	1,515,974.13	

合计	1,515,974.13	2,641,106.62
----	--------------	--------------

## 2) 重要逾期利息

## 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	3,031,948.26	100.00%	1,515,974.13	50.00%	1,515,974.13	2,641,106.62	100.00%			2,641,106.62
其中：										
其中：										
合计	3,031,948.26	100.00%	1,515,974.13	50.00%	1,515,974.13	2,641,106.62	100.00%			2,641,106.62

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海意久泰医疗科技有限公司	2,188,106.62		2,578,948.26	1,289,474.13	50.00%	关联单位经营亏损
上海优读信息科技有限公司	453,000.00		453,000.00	226,500.00	50.00%	回款周期长
合计	2,641,106.62		3,031,948.26	1,515,974.13		

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收利息坏账准备		1,515,974.13				1,515,974.13
合计		1,515,974.13				1,515,974.13

## 5) 本期实际核销的应收利息情况

## (2) 应收股利

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收股权转让款	92,336,483.02	
保证金、押金及备用金	13,783,691.92	21,301,227.03
往来及代垫款	14,684,224.10	14,809,261.80
其他	7,750,655.56	3,041,204.48
小计	128,555,054.60	39,151,693.31
减：坏账准备	22,650,334.72	15,769,748.23
合计	105,904,719.88	23,381,945.08

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	100,819,126.03	10,334,797.36
1 至 2 年（含 2 年）	3,888,884.82	1,510,315.16
2 至 3 年（含 3 年）	122,105.99	2,288,190.38
3 至 4 年（含 4 年）	2,003,271.00	18,681,165.07
4 年以上	21,721,666.76	6,337,225.34
小计	128,555,054.60	39,151,693.31
减：坏账准备	22,650,334.72	15,769,748.23
合计	105,904,719.88	23,381,945.08

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	25,214,662.00	19.62%	19,094,662.00	75.73%	6,120,000.00	22,154,662.00	56.59%	12,244,662.00	55.27%	9,910,000.00
其中：										
按组合计提坏账准备	103,340,392.60	80.38%	3,555,672.72	3.44%	99,784,719.88	16,997,031.31	43.41%	3,525,086.23	20.74%	13,471,945.08

其中:										
账龄组合	4,914,429.79	3.82%	3,555,672.72	72.35%	1,358,757.07	6,651,649.67	16.98%	3,525,086.23	53.00%	3,126,563.44
股权转让款、股权激励行权款	92,336,483.02	71.83%			92,336,483.02					
保证金、押金及备用金	1,933,590.46	1.50%			1,933,590.46	7,575,160.21	19.35%			7,575,160.21
其他	4,155,889.33	3.23%			4,155,889.33	2,770,221.43	7.08%			2,770,221.43
合计	128,555,054.60	100.00%	22,650,334.72	17.62%	105,904,719.88	39,151,693.31	100.00%	15,769,748.23	40.28%	23,381,945.08

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海意久泰医疗科技有限公司	9,180,000.00	4,590,000.00	12,240,000.00	6,120,000.00	50.00%	关联单位经营亏损
上海张江高科技园区开发股份有限公司	10,640,000.00	5,320,000.00	10,640,000.00	10,640,000.00	100.00%	交易可能无法达成
青浦区建筑建材业管理所	569,500.00	569,500.00	569,500.00	569,500.00	100.00%	预计无法收回
陈益锋	1,765,162.00	1,765,162.00	1,765,162.00	1,765,162.00	100.00%	预计无法收回
合计	22,154,662.00	12,244,662.00	25,214,662.00	19,094,662.00		

按组合计提坏账准备: 账龄组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	1,034,387.54	51,719.38	5.00%
1-2年(含2年)	449,550.30	158,908.54	35.35%
2-3年(含3年)	115,394.99	87,349.64	75.70%
3-4年(含4年)	287,009.00	229,607.20	80.00%
4年以上	3,028,087.96	3,028,087.96	100.00%
合计	4,914,429.79	3,555,672.72	

确定该组合依据的说明:

无

按组合计提坏账准备: 股权转让款、股权激励行权款组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收股权转让款	92,336,483.02	0.00	0.00%

合计	92,336,483.02	0.00	
----	---------------	------	--

确定该组合依据的说明：

无

按组合计提坏账准备：保证金、押金及备用金组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
保证金、押金及备用金	1,933,590.46	0.00	0.00%
合计	1,933,590.46	0.00	

确定该组合依据的说明：

无

按组合计提坏账准备：其他

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收退税款项	2,909,072.14	0.00	0.00%
其他	1,246,817.19	0.00	0.00%
合计	4,155,889.33	0.00	

确定该组合依据的说明：

无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,525,086.23	12,244,662.00		15,769,748.23
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	96,811.59	6,850,000.00		6,946,811.59
本期转回	66,225.10			66,225.10
2025年12月31日余额	3,555,672.72	19,094,662.00		22,650,334.72

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	12,244,662.00	6,850,000.00				19,094,662.00
按组合计提坏账准备	3,525,086.23	96,811.59	66,225.10			3,555,672.72
合计	15,769,748.23	6,946,811.59	66,225.10			22,650,334.72

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海利格智创企业管理合伙企业（有限合伙）	股权转让款	92,336,483.02	1年以内	71.83%	
上海意久泰医疗科技有限公司	往来款	12,240,000.00	1年以内、1至2年、4至5年	9.52%	6,120,000.00
上海张江高科技园区开发股份有限公司	保证金	10,640,000.00	4至5年	8.28%	10,640,000.00
应收关税退税	关税退税	2,909,072.14	1年以内	2.26%	
上海优读信息科技有限公司	往来款	2,850,000.00	5年以上	2.22%	2,850,000.00
合计		120,975,555.16		94.11%	19,610,000.00

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

## 9、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	24,699,216.37	94.25%	23,318,546.68	92.97%
1至2年（含2年）	188,460.01	0.72%	425,155.24	1.70%
2至3年（含3年）	116,042.33	0.44%	370,998.98	1.48%

3 年以上	1,202,727.77	4.59%	967,291.50	3.85%
合计	26,206,446.48		25,081,992.40	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例%
第一名	10,000,000.00	38.16
第二名	2,859,300.00	10.91
第三名	1,191,375.00	4.55
第四名	980,222.60	3.74
第五名	958,784.20	3.66
合计	15,989,681.80	61.02

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	56,482,590.84	11,486,057.65	44,996,533.19	65,441,853.57	7,185,640.64	58,256,212.93
在产品	16,195,552.26	3,194,818.51	13,000,733.75	17,494,250.27		17,494,250.27
库存商品	284,204,455.63	39,890,156.39	244,314,299.24	308,745,681.69	14,903,168.11	293,842,513.58
周转材料				662,782.35		662,782.35
发出商品	9,781,507.91	5,560,466.14	4,221,041.77	8,877,849.22		8,877,849.22
委托加工物资	936,555.43		936,555.43	1,321,047.73		1,321,047.73
低值易耗品	468,464.95	212,617.86	255,847.09	1,547,919.71	194,446.41	1,353,473.30
合计	368,069,127.02	60,344,116.55	307,725,010.47	404,091,384.54	22,283,255.16	381,808,129.38

### (2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源存货	其他方式取得的数据资源存货	合计
----	-----------	-------------	---------------	----

## (3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	7,185,640.64	4,864,279.20	-34,478.41	280,452.34	248,931.44	11,486,057.65
在产品		3,194,818.51				3,194,818.51
库存商品	14,903,168.11	25,045,496.71	-12,864.79	45,643.64		39,890,156.39
低值易耗品	194,446.41	18,171.45				212,617.86
发出商品		5,560,466.14				5,560,466.14
合计	22,283,255.16	38,683,232.01	-47,343.20	326,095.98	248,931.44	60,344,116.55

## (4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

## (5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

## 11、持有待售资产

无

## 12、一年内到期的非流动资产

无

## 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	2,158,954.80	13,645,563.42
预缴企业所得税	3,694,095.11	51,160.31
待认证进项税	77,773.59	4,075,631.08
合计	5,930,823.50	17,772,354.81

其他说明：无

## 14、债权投资

无

## 15、其他债权投资

无

## 16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
云信淳元股权投资集合资金信托计划			5,760,107.78		8,752,737.10			详见说明
永铭诚道（北京）医学科技股份有限公司	5,455,000.00	5,455,000.00				45,000.00		详见说明
上海又为智能科技有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00						详见说明
上海三瑞信息技术有限公司	13,871,049.23	19,439,961.72		5,568,912.49		4,128,950.77		详见说明
嘉兴量元股权投资合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00	1,000,000.00						详见说明
上海赛立维生物科技有限公司	11,951,766.32	23,952,553.15		2,000,786.83	3,651,766.32			详见说明
医点通（北京）信息技术有限公司	10,957,222.00	14,693,776.23		3,736,554.23		4,042,778.00		详见说明
上海翊翎企业管理合伙企业（有限合伙）		5,000.00						详见说明
洁诺医疗管理集团有限公司	29,669,776.00							详见说明

合计	74,904,813.55	66,546,291.10	5,760,107.78	11,306,253.55	12,404,503.42	8,216,728.77	0.00	
----	---------------	---------------	--------------	---------------	---------------	--------------	------	--

其他说明：

本公司的其他权益工具投资是公司出于战略目的而计划长期持有的投资，而非以收取合同现金流量或出售为目标。

因此本公司将其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。

## 17、长期应收款

无

## 18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
上海意久泰医疗科技有限公司* 注1												
二、联营企业												
天津经纬医疗器材有限公司	15,516,838.75	17,666,922.02			-1,191,505.38						14,325,333.37	17,666,922.02
动之医学技术(上海)有限公司	9,878,790.00	19,532,903.60	3,784,217.00		-4,217,811.41						9,445,195.59	19,532,903.60
上海逸动医学科技有限公司	8,959,126.09	43,394,024.47			1,139,773.17						10,098,899.26	43,394,024.47
上海	2,759	26,02			-						2,533	26,02

脊光 医疗 科技 有限 公司	,589. 23	2,746 .24			226,0 91.90						,497. 33	2,746 .24
苏州 国科 美润 达医 疗技 术有 限公 司* 注2		14,94 9,691 .78										
洁诺 医疗 服务 (贵 州) 有限 公司 *注3	998,1 33.82			974,8 74.21	- 23,25 9.61							
小计	38,11 2,477 .89	121,5 66,28 8.11	3,784 ,217. 00	974,8 74.21	- 4,518 ,895. 13						36,40 2,925 .55	106,6 16,59 6.33
合计	38,11 2,477 .89	121,5 66,28 8.11	3,784 ,217. 00	974,8 74.21	- 4,518 ,895. 13						36,40 2,925 .55	106,6 16,59 6.33

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

\*注 1：上海意久泰医疗科技有限公司超额亏损情况详见第八节十、3、（6）。

\*注 2：本公司对苏州国科美润达医疗技术有限公司的投资已在以前年度全额计提减值准备，本年公司对外转让所持其全部股权。

\*注 3：本公司原通过子公司洁诺医疗管理集团有限公司间接持有洁诺医疗服务（贵州）有限公司 15%股权，本年公司对外转让所持洁诺医疗管理集团有限公司全部股权后不再持有洁诺医疗服务（贵州）有限公司股权。

## 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
Japan Hemotech 株式会社	20,000,000.00	43,875,078.92
上海利格泰生物科技股份有限公司		69,757,699.37
上海优卡迪生物医药科技有限公司		11,212,375.68
上海弘盛厚德私募投资基金合伙企业 (有限合伙)	29,940,203.94	15,000,000.00
上海声拓医疗科技有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00
上海烁谱科技有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
椎元医学技术(上海)有限公司	14,000,000.00	14,000,000.00
合计	72,940,203.94	162,845,153.97

## 20、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	32,046,893.00			32,046,893.00
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	32,046,893.00			32,046,893.00
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	6,576,022.72			6,576,022.72
2. 本期增加金额	730,669.20			730,669.20
(1) 计提或摊销	730,669.20			730,669.20
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

出	(2) 其他转			
4. 期末余额		7,306,691.92		7,306,691.92
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
	(1) 计提			
3. 本期减少金额				
	(1) 处置			
	(2) 其他转			
出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值		24,740,201.08		24,740,201.08
2. 期初账面价值		25,470,870.28		25,470,870.28

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

## (3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

## (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	201,779,945.78	286,931,890.71
合计	201,779,945.78	286,931,890.71

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	固定资产装修	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	219,142,009.48	275,712,048.40	19,710,471.91	42,607,647.22	25,753,739.38	582,925,916.39
2. 本期增加金额		47,100,462.89	1,204,884.09	2,369,533.06		50,674,880.04
(1) 购置		47,577,191.44	1,204,884.09	2,470,609.37		51,252,684.90
(2) 在建工程转入		1,135,336.83		3,495.58		1,138,832.41
(3) 企业合并增加						
外币报表折算差额		-1,612,065.38		-104,571.89		-1,716,637.27
3. 本期减少金额		141,618,555.97	16,702,820.80	14,330,968.80	98,744.35	172,751,089.92
(1) 处置或报废		908,635.81	2,989,581.13	1,721,231.16		5,619,448.10
处置子公司		140,709,920.16	13,713,239.67	12,609,737.64	98,744.35	167,131,641.82
4. 期末余额	219,142,009.48	181,193,955.32	4,212,535.20	30,646,211.48	25,654,995.03	460,849,706.51
二、累计折旧						
1. 期初余额	71,175,191.29	165,141,164.24	6,791,054.32	32,100,745.23	19,044,258.11	294,252,413.19
2. 本期增加金额	6,849,853.28	26,409,677.91	1,581,706.34	2,663,224.82	2,701,765.13	40,206,227.48
(1) 计提	6,849,853.28	27,435,993.59	1,581,706.34	2,748,166.60	2,701,765.13	41,317,484.94
外币报表折算差额		-1,026,315.68		-84,941.78		-1,111,257.46
3. 本期减少金额		61,971,768.73	6,108,284.12	9,026,360.76	24,078.82	77,130,492.43
(1) 处置或报废		129,482.14	1,626,575.10	1,554,684.47		3,310,741.71
处置子公司		61,842,286.59	4,481,709.02	7,471,676.29	24,078.82	73,819,750.72
4. 期末余额	78,025,044.57	129,579,073.42	2,264,476.54	25,737,609.29	21,721,944.42	257,328,148.24
三、减值准备						
1. 期初余额		1,741,612.49				1,741,612.49

2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额		1,741,612.49				1,741,612.49
四、账面价值						
1. 期末账面价值	141,116,964.91	49,873,269.41	1,948,058.66	4,908,602.19	3,933,050.61	201,779,945.78
2. 期初账面价值	147,966,818.19	108,829,271.67	12,919,417.59	10,506,901.99	6,709,481.27	286,931,890.71

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物（艾迪尔）	508,546.56	尚未办理

## (5) 固定资产的减值测试情况

□适用 不适用

## (6) 固定资产清理

单位：元

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程		33,133,220.41
合计		33,133,220.41

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
凯利泰专利许可项目				500,000.00		500,000.00
用友 BIP 系统项目				1,528,717.16		1,528,717.16
洁诺 OA 办公系统				544,329.84		544,329.84
洁诺集团待安装设备				2,269,020.29		2,269,020.29
洁诺申博工厂改造项目				21,386,302.75		21,386,302.75
洁诺天津工厂改造项目				6,320,771.72		6,320,771.72
其他				584,078.65		584,078.65
合计				33,133,220.41		33,133,220.41

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
凯利泰专利许可项目	3,000.00	500,000.00	1,500.00		2,000.00	0.00						其他
用友 BIP 系统项目	2,500.00	1,528,717.16	150,943.40		1,679,660.56	0.00						其他
洁诺 OA 办公系统	900,000.00	544,329.84	64,763.29		609,093.13	0.00						其他
洁诺集团待安装设备	3,760.00	2,269,020.29	646,807.52		2,915,827.81	0.00						其他
洁诺申博工厂改造项目	35,240,000.00	21,386,302.75	5,188,827.77	1,000,381.08	25,574,749.44	0.00						其他
洁诺天津工厂改造	22,140,000.00	6,320,771.72	3,208,656.61	134,955.75	9,394,472.58	0.00						其他

项目												
洁诺湖北工厂改造项目		290,566.04	36,989,708.31		37,280,274.35	0.00						其他
其他		293,512.61	4,601,340.00	3,495.58	4,891,357.03	0.00						其他
合计	67,540,000.00	33,133,220.41	52,351,046.90	1,138,832.41	84,345,434.90	0.00						

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

## (4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

## (5) 工程物资

## 23、生产性生物资产

无

## 24、油气资产

□适用 □不适用

## 25、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	144,889,879.80	144,889,879.80
2. 本期增加金额	19,384,492.71	19,384,492.71
租赁	19,896,860.32	19,896,860.32
外币报表折算差额	-512,367.61	-512,367.61
3. 本期减少金额	138,399,281.69	138,399,281.69
租赁到期	26,207,567.12	26,207,567.12
处置子公司	112,191,714.57	112,191,714.57
4. 期末余额	25,875,090.82	25,875,090.82
二、累计折旧		

1. 期初余额	69,809,000.07	69,809,000.07
2. 本期增加金额	17,446,150.96	17,446,150.96
(1) 计提	17,681,415.20	17,681,415.20
外币报表折算差额	-235,264.24	-235,264.24
3. 本期减少金额	75,181,653.00	75,181,653.00
(1) 处置		
租赁到期	26,192,817.72	26,192,817.72
处置子公司	48,988,835.28	48,988,835.28
4. 期末余额	12,073,498.03	12,073,498.03
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	13,801,592.79	13,801,592.79
2. 期初账面价值	75,080,879.73	75,080,879.73

## (2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 不适用

## 26、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标使用权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	27,329,682.24	71,692,548.46		9,646,621.12	5,780,723.69	114,449,575.51
2. 本期增加金额		153,600.00		119,469.02		273,069.02
(1) 购置				119,469.02		119,469.02
(2) 内部研发		153,600.00				153,600.00
(3) 企业合并增加						
3. 本期减		81,842.65		2,999,441.44		3,081,284.09

少金额						
(1)						
处置						
处置子公司		81,842.65		2,999,441.44		3,081,284.09
4. 期末余额	27,329,682.24	71,764,305.81		6,766,648.70	5,780,723.69	111,641,360.44
二、累计摊销						
1. 期初余额	7,249,252.72	42,754,845.96		6,567,564.55	5,780,723.69	62,352,386.92
2. 本期增加金额	554,609.68	6,777,345.11		739,473.60		8,071,428.39
(1)						
计提	554,609.68	6,777,345.11		739,473.60		8,071,428.39
3. 本期减少金额		31,259.24		1,329,236.21		1,360,495.45
(1)						
处置						
处置子公司		31,259.24		1,329,236.21		1,360,495.45
4. 期末余额	7,803,862.40	49,500,931.83		5,977,801.94	5,780,723.69	69,063,319.86
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1)						
计提						
3. 本期减少金额						
(1)						
处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	19,525,819.84	22,263,373.98		788,846.76		42,578,040.58
2. 期初账面价值	20,080,429.52	28,937,702.50		3,079,056.57		52,097,188.59

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 51.28%。

## (2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

## (3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

## (4) 无形资产的减值测试情况

□适用 □不适用

## 27、商誉

## (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	外币折算差异	
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	347,256,428.42					347,256,428.42
Elliquence, LLC	510,222,567.88				11,328,184.55	498,894,383.33
上海赛技医疗科技有限公司	9,276,056.89			9,276,056.89		
洁诺医疗管理集团有限公司	99,448,519.58			99,448,519.58		
合计	966,203,572.77			108,724,576.47	11,328,184.55	846,150,811.75

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	外币折算差异	
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	347,256,428.42					347,256,428.42
Elliquence, LLC	0.00					
上海赛技医疗科技有限公司	9,276,056.89			9,276,056.89		
洁诺医疗管理集团有限公司	0.00					
合计	356,532,485.31			9,276,056.89		347,256,428.42

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

其他说明

1) 资产组或资产组组合的构成、账面金额、确定方法

本公司在确定被收购单位资产组账面价值时，仅考虑与经营直接相关的货币资金、存货、应收应付款项、薪酬、税费、长期资产等；理财产品、保证金押金、代垫款项、关联方往来款、借款、递延所得税资产负债、拆迁补偿相关的递延收益等不予计算在内。

在评估资产组的可回收金额的未来现金流量时，营运资金被纳入现金流预测模型，故用于对比的包含商誉的资产组账面价值中也相应包含营运资金，即资产组中不剔除与经营相关的流动资产和流动负债。

上述各资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组组合一致。

## 2) 资产组账面价值

项目	Elliquence, LLC
资产组账面价值	221,051,482.81
其中：营运资金	176,650,981.98
经营性长期资产	44,400,500.83

## (4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
Elliquence, LLC	719,945,866.14	747,677,353.92	0.00	采用上市公司比较法，其中价值比率选择企业价值倍数；处置费用参照美国市场并购交易所需花费的中介费用取得费用确定。	详见下面说明。	详见下面说明。
合计	719,945,866.14	747,677,353.92	0.00			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

其他说明：

可收回金额的具体确定方法

### 1. 重要假设及依据

①假设被评估单位持续性经营，并在经营范围、销售模式和渠道、管理层等影响到生产和经营的关键方面与目前情况无重大变化；

②假设被评估单位所处的社会经济环境不产生较大的变化，国家及公司所在的地区有关法律、法规、政策与现时无重大变化；

③假设被评估单位经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上不断改进、不断完善，能随着经济的发展，进行适时调整和创新；

④假设被评估单位所提供的各种产品能适应市场需求，制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；

⑤假设利率、汇率、赋税基准及税率，在国家规定的正常范围内无重大变化等。

## 2. 关键参数

本公司采用市场法（上市公司比较法）评估企业公允价值的的关键参数：

被投资单位名称或形成商誉的事项	关键参数
	PE 倍数（企业市值/税息折旧及摊销前利润）
Elliquence, LLC	17.54

本公司选取的 Elliquence, LLC 可比上市公司均为美股 GICS 医疗保健设备行业上市公司。

### 商誉减值测试过程

公司于资产负债表日对与商誉相关的各资产组进行了减值测试，首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整各资产组的账面价值，然后将调整后的包含商誉的各资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定是否发生减值。

商誉减值测试情况如下：

项目	Elliquence, LLC
商誉账面余额①	498,894,383.33
商誉减值准备余额②	
商誉的账面价值③=①-②	498,894,383.33
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	498,894,383.33
资产组的账面价值⑥	221,051,482.81

包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	719,945,866.14
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	797,329,500.00
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	
归属于母公司的商誉减值损失	

在评估各资产组预计未来现金流量现值（可回收金额）时，利用了北京卓信大华资产评估有限公司 2026 年 4 月 15 日出具的卓信大华评报字(2026)第 8533 号《上海凯利泰医疗科技股份有限公司以财务报告为目的对商誉进行减值测试所涉及的 ELLiquence, LLC 含商誉资产组资产评估报告》的评估结果。

#### 商誉减值情况

经测试，截至 2025 年 12 月 31 日止，公司收购江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司产生的商誉发生减值，已累计计提减值准备 347,256,428.42 元。除上述情况外，其他商誉未发生减值。

#### (5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

#### 28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入资产装修费	42,868,652.57	30,501,247.26	12,973,186.98	57,214,534.78	3,182,178.07
高尔夫会员费	2,460,000.10		273,333.30	2,186,666.80	
其他	1,211,050.90	140,445.36	545,263.15	103,906.91	702,326.20
合计	46,539,703.57	30,641,692.62	13,791,783.43	59,505,108.49	3,884,504.27

#### 29、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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
可抵扣亏损	38,895,415.85	5,834,312.38	13,866,028.57	2,079,904.29
坏账准备	81,332,984.32	11,783,363.26	81,388,399.99	12,167,715.79
存货跌价准备	57,928,022.78	8,689,203.42	20,575,402.00	3,086,310.30
长期股权投资减值准备	106,616,596.33	15,992,489.45	106,616,596.33	15,992,489.46
预提费用	8,259,625.21	1,238,943.78	9,264,112.16	1,389,616.82
递延收益	3,432,691.22	514,903.68	5,229,756.93	784,463.55
公允价值变动损失	47,410,464.31	7,111,569.65	87,495,942.94	13,124,391.44
租赁负债	323,576.33	16,178.82	69,046,318.84	5,262,762.18
未实现毛利	4,073,790.21	611,068.53	5,653,885.22	848,082.78

合计	348,273,166.56	51,792,032.97	399,136,442.98	54,735,736.61
----	----------------	---------------	----------------	---------------

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值	2,061,403.60	309,210.54	2,420,395.93	363,059.39
固定资产税务上加速折旧	9,007,511.87	1,351,126.78	12,044,443.86	1,806,666.58
公允价值变动收益	17,579,535.34	2,636,930.30	47,058,733.20	7,058,809.98
使用权资产	389,834.08	19,491.70	65,057,295.70	4,872,479.46
合计	29,038,284.89	4,316,759.32	126,580,868.69	14,101,015.41

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		51,792,032.97		54,735,736.61
递延所得税负债		4,316,759.32		14,101,015.41

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	252,453,201.32	401,557,188.80
坏账准备	8,143,795.54	10,808,310.87
存货跌价准备	2,416,093.77	1,707,853.16
长期股权投资减值准备	0.00	14,949,691.78
商誉减值准备	347,256,428.42	356,532,485.31
固定资产减值准备	1,741,612.49	1,741,612.49
租赁负债	13,893,238.54	10,225,355.23
合计	625,904,370.08	797,522,497.64

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		5,275,093.24	
2026	4,356,186.56	10,805,478.80	
2027	574,737.63	14,116,461.51	
2028	3,069,022.01	17,892,450.75	
2029	1,019,639.44	23,427,384.17	
2030	30,254,961.44		
2034	213,178,654.24	330,040,320.33	

合计	252,453,201.32	401,557,188.80	
----	----------------	----------------	--

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司子公司上海凯利泰医疗器械贸易有限公司、沈阳凯利泰科技有限公司、苏州鑫民表面处理加工有限公司、上海凯利泰私募基金管理有限公司、西安杰特盛凯利泰医疗器械有限责任公司等公司的信用减值准备、存货跌价准备、租赁负债和经营亏损，由于预计转回期间较长，未来能否取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额存在较大的不确定性，因此本公司未就该可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。此外，公司还计提了金额较大的商誉减值准备，以及因子公司注销产生较大投资亏损，由于预计转回期间较长，未来能否取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额存在较大的不确定性，因此本公司未就该可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。

### 30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本	322,240.00		322,240.00			
预付设备及工程款				19,388,810.99		19,388,810.99
合计	322,240.00		322,240.00	19,388,810.99		19,388,810.99

### 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	133,016.37	133,016.37		使用受限	4,418,650.00	4,418,650.00		银行承兑汇票保证金
票据保证金	1,000.00	1,000.00		使用受限				
合计	134,016.37	134,016.37			4,418,650.00	4,418,650.00		

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		95,000,000.00
保证借款		15,700,000.00

信用借款	40,000,000.00	115,500,000.00
未到期应付利息	5,525.00	48,656.25
合计	40,005,525.00	226,248,656.25

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

## 33、交易性金融负债

无

## 34、衍生金融负债

无

## 35、应付票据

无

## 36、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	17,197,820.48	48,670,340.40
应付设备及其他款项	4,577,267.14	5,392,718.40
合计	21,775,087.62	54,063,058.80

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

## (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

## 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利		847,919.34
其他应付款	22,854,031.15	57,097,518.38

合计	22,854,031.15	57,945,437.72
----	---------------	---------------

## (1) 应付利息

## (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
子公司应付少数股东股利		847,919.34
合计		847,919.34

## (3) 其他应付款

## 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提费用	15,394,548.26	35,507,516.12
保证金及押金	5,816,019.86	9,244,592.29
往来及代垫款	1,419,389.21	3,939,656.00
非金融机构借款		7,371,914.67
其他	224,073.82	1,033,839.30
合计	22,854,031.15	57,097,518.38

## 2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

## 38、预收款项

无

## 39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	22,321,663.35	29,137,246.13
合计	22,321,663.35	29,137,246.13

## 40、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	36,693,405.62	242,146,821.21	253,810,777.37	25,029,449.46
二、离职后福利-设定提存计划	1,974,892.87	18,907,675.34	19,447,983.66	1,434,584.55

三、辞退福利	118,014.00	1,265,854.04	1,383,868.04	
合计	38,786,312.49	262,320,350.59	274,642,629.07	26,464,034.01

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	33,970,702.85	201,174,412.15	211,482,448.95	23,662,666.05
2、职工福利费	0.00	8,104,748.22	8,104,748.22	0.00
3、社会保险费	739,868.40	10,253,920.51	10,584,605.28	409,183.63
其中：医疗保险费	455,782.35	9,583,138.91	10,026,918.41	12,002.85
工伤保险费	40,532.30	370,002.01	376,124.05	34,410.26
生育保险费	243,553.75	300,779.59	181,562.82	362,770.52
4、住房公积金	822,355.37	8,847,275.17	9,040,687.93	628,942.61
5、工会经费和职工教育经费	282,038.07	1,741,826.12	1,695,987.22	327,876.97
其他短期薪酬	878,440.93	12,024,639.04	12,902,299.77	780.20
合计	36,693,405.62	242,146,821.21	253,810,777.37	25,029,449.46

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,810,756.58	18,301,888.06	18,827,804.73	1,284,839.91
2、失业保险费	164,136.29	605,787.28	620,178.93	149,744.64
合计	1,974,892.87	18,907,675.34	19,447,983.66	1,434,584.55

## 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,041,836.33	2,888,613.61
企业所得税	20,558,696.42	4,548,605.82
个人所得税	195,334.89	503,265.93
城市维护建设税	73,988.33	64,032.97
教育费附加	73,948.37	60,537.66
房产税	641,817.93	648,014.59
土地使用税	38,619.34	27,001.91
印花税	125,101.80	695,664.14
其他	71.03	85.55
合计	22,749,414.44	9,435,822.18

## 42、持有待售负债

## 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		4,081,258.22
一年内到期的租赁负债	4,839,247.13	17,962,046.54
合计	4,839,247.13	22,043,304.76

## 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款待转销项税	2,898,617.09	3,567,544.10
合计	2,898,617.09	3,567,544.10

## 45、长期借款

## (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		13,588,589.57
减：一年内到期的长期借款		-4,081,258.22
合计		9,507,331.35

## 46、应付债券

## 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	14,216,814.87	79,271,674.04
减：一年内到期的租赁负债	-4,839,247.13	-17,962,046.54
合计	9,377,567.74	61,309,627.50

## 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款		600,000.00
合计		600,000.00

## (1) 按款项性质列示长期应付款

## (2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
洁诺工业互联网创新发展项目	600,000.00		600,000.00	0.00	
合计	600,000.00		600,000.00		

## 49、长期应付职工薪酬

无

## 50、预计负债

无

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	5,229,756.93	180,000.00	1,977,065.71	3,432,691.22	
合计	5,229,756.93	180,000.00	1,977,065.71	3,432,691.22	

## 52、其他非流动负债

无

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	717,026,333.00				-13,651.00	-13,651.00	717,012,682.00

其他说明：

本期变动说明：2025年8月，公司将未能在法定期限内用于实施员工持股计划或股权激励计划的13,651股库存股予以注销，相应减少股本13,651.00元。

## 54、其他权益工具

无

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	693,727,927.65	31,223,057.09	125,788.59	724,825,196.15
其他资本公积	1,500,000.00		1,500,000.00	
合计	695,227,927.65	31,223,057.09	1,625,788.59	724,825,196.15

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）2025 年 8 月，公司将未能在法定期限内用于实施员工持股计划或股权激励计划的 13,651 股库存股予以注销，相应减少股本 13,651.00 元，减少股本溢价 125,788.59 元，减少库存股 139,439.59 元。

（2）2025 年度，公司处置子公司洁诺医疗管理集团有限公司，相应增加资本公积 31,223,057.09 元。

（3）2025 年度，公司子公司上海凯利泰医疗器械贸易有限公司处置其持有的联营单位股权，相应转出以前年度因联营单位其他权益变动产生的其他资本公积 1,500,000.00 元

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实行股权激励回购	139,439.59		139,439.59	0.00
合计	139,439.59		139,439.59	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期变动情况说明详见第八节、七、55. 资本公积。

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	5,385,472.02	- 5,546,145.77		6,546,789.75	- 1,820,634.14	- 10,272,301.38		- 4,886,829.36
其他权益工具投资公允价值变动	5,385,472.02	- 5,546,145.77		6,546,789.75	- 1,820,634.14	- 10,272,301.38		- 4,886,829.36
二、将重分类进损益的其他	38,189,973.11	- 18,696,158.33				- 18,696,158.33		19,493,814.78

综合收益								
外币 财务报表 折算差额	38,189,97 3.11	- 18,696,15 8.33				- 18,696,15 8.33		19,493,81 4.78
其他综合 收益合计	43,575,44 5.13	- 24,242,30 4.10		6,546,789 .75	- 1,820,634 .14	- 28,968,45 9.71		14,606,98 5.42

## 58、专项储备

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	132,420,386.71	14,394,741.59		146,815,128.30
合计	132,420,386.71	14,394,741.59		146,815,128.30

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积增加系按母公司本年度净利润的 10% 计提法定盈余公积。

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,132,804,583.18	1,278,846,976.41
调整后期初未分配利润	1,132,804,583.18	1,278,846,976.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	134,886,037.78	-105,565,367.23
减：提取法定盈余公积	14,394,741.59	
应付普通股股利		43,020,760.92
加：其他综合收益结转留存收益	6,546,789.75	2,543,734.92
期末未分配利润	1,259,842,669.12	1,132,804,583.18

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	946,096,245.42	438,937,751.45	962,736,493.21	485,423,918.32
其他业务	16,967,273.70	6,565,779.31	21,782,269.33	776,220.96
合计	963,063,519.12	445,503,530.76	984,518,762.54	486,200,139.28

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,748,305.96	1,254,596.47
教育费附加	1,665,260.58	1,140,776.52
房产税	2,559,991.84	2,587,290.24
土地使用税	154,477.36	108,007.64
车船使用税	4,740.00	3,060.00
印花税	616,003.32	465,171.90
其他	4,957.78	4,874.26
合计	6,753,736.84	5,563,777.03

## 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	84,112,645.98	100,971,882.89
折旧费	33,312,914.70	32,110,832.68
咨询、审计服务费	20,080,221.57	10,276,991.07
无形资产摊销	7,917,058.57	8,843,151.51
办公费	7,687,869.32	8,264,782.35
公用事业费	2,731,905.15	5,412,184.92
维修费	3,195,841.79	2,314,233.68
业务招待费	2,875,967.85	3,849,907.95
租赁费	2,016,918.49	2,262,459.43
保险费	1,980,159.63	2,244,071.14
差旅费	1,892,974.70	2,573,719.00
用车费用	1,065,582.64	1,284,445.00
其他	15,634,632.53	11,633,687.64
合计	184,504,692.92	192,042,349.26

其他说明：

## 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广及专业费	36,981,539.35	34,818,633.08
职工薪酬	66,826,305.05	63,141,292.19
销售佣金	28,188,479.77	20,965,485.07
展会费	12,892,042.11	13,610,295.09
业务招待费	6,464,524.54	5,546,097.42
差旅费	4,799,732.61	4,744,398.36
咨询服务费	5,743,535.64	5,465,227.40
交通费	2,530,520.96	3,577,027.09
折旧费	595,230.01	1,014,659.22
会务费	2,294,877.82	838,042.83

其他	3,549,720.85	5,271,551.08
合计	170,866,508.71	158,992,708.83

## 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,790,022.25	24,830,523.35
直接投入	10,614,237.64	8,593,365.82
折旧与摊销费用	4,615,730.13	4,813,426.29
咨询服务费	3,524,252.82	1,155,471.63
检验费	709,849.24	916,666.41
其他	2,157,298.70	2,994,931.04
合计	51,411,390.78	43,304,384.54

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	7,472,671.24	6,665,910.32
减：利息收入	-5,075,906.10	-6,351,034.91
汇兑损益	1,658,921.76	528,153.64
银行手续费	2,961,834.17	3,278,282.02
其他手续费	311,313.69	87,950.07
合计	7,328,834.76	4,209,261.14

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,917,243.94	9,716,491.12
进项税加计抵减	974,699.10	1,550,702.92
个税手续费返还	165,583.27	174,107.22
合计	8,057,526.31	11,441,301.26

## 68、净敞口套期收益

## 69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	9,629,802.94	13,639,705.15
其他非流动金融资产	47,124,532.99	-87,144,719.17
合计	56,754,335.93	-73,505,014.02

## 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,518,895.13	-13,406,631.03
处置长期股权投资产生的投资收益	18,159,046.24	
银行理财产品投资收益	12,436,710.46	15,222,815.44
合计	26,076,861.57	1,816,184.41

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-5,623,639.13	-2,383,858.85
合计	-5,623,639.13	-2,383,858.85

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-38,469,003.34	-16,913,042.27
二、长期股权投资减值损失		-121,566,288.11
合计	-38,469,003.34	-138,479,330.38

## 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-483,588.56	-290,297.15
使用权资产处置利得或损失	3,885.04	186,803.95
长期待摊费用处置利得或损失	737,861.50	
合计	258,157.98	-103,493.20

## 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	2,296,790.96	173,890.00	2,296,790.96
其他	150,701.18	4,522.14	150,701.18
合计	2,447,492.14	178,412.14	2,447,492.14

## 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	110,000.00	5,000.00	110,000.00

非流动资产毁损报废损失	384,171.12	2,909,603.73	384,171.12
罚款及滞纳金支出	4,668.99	260,719.10	4,668.99
违约赔偿支出	4,500.00	363,201.42	4,500.00
其他	211,030.65	2,754.12	211,030.65
合计	714,370.76	3,541,278.37	714,370.76

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	20,083,346.53	13,463,300.13
递延所得税费用	-6,220,674.18	-27,614,295.84
合计	13,862,672.35	-14,150,995.71

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	145,482,185.05
按法定/适用税率计算的所得税费用	21,822,327.76
子公司适用不同税率的影响	9,150,007.43
调整以前期间所得税的影响	-5,296,527.07
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	893,602.77
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-17,095,660.83
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	12,242,997.69
研发费用加计扣除的影响	-7,854,075.40
所得税费用	13,862,672.35

## 77、其他综合收益

详见附注。

## 78、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来及代垫款	9,076,900.25	1,833,443.16
利息收入	3,604,551.44	4,383,632.24
政府补助	5,663,642.72	8,582,008.05
营业外收入	2,447,492.14	178,412.14

合计	20,792,586.55	14,977,495.59
----	---------------	---------------

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用、销售费用及研发费用	181,600,400.31	157,035,183.97
支付往来及代垫款	4,194,747.08	11,241,803.14
银行手续费	2,961,834.17	3,278,282.02
营业外支出	330,199.64	631,674.64
合计	189,087,181.20	172,186,943.77

**(2) 与投资活动有关的现金**

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回银行理财产品	1,083,077,534.46	1,689,958,750.00
收回对外借款本金	1,000,000.00	
合计	1,084,077,534.46	1,689,958,750.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产赎回及收益	1,117,922,481.99	1,726,605,704.89
收回对外借款本金及利息	1,000,000.00	
处置子公司收到的现金	155,325,940.17	
处置长期股权投资收到的现金	2,500,001.00	
处置其他权益工具投资收到的现金	15,760,107.78	32,992,629.32
处置其他非流动金融资产收到的现金	59,693,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,580,247.06	288,911.71
合计	1,356,781,778.00	1,759,887,245.92

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品	1,518,026,814.87	2,166,400,500.00
对外借款	3,060,000.00	
合计	1,521,086,814.87	2,166,400,500.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买交易性金融资产	1,518,026,814.87	2,166,400,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,203,924.01	82,841,110.06
其他权益工具投资	4,500.00	5,000.00
其他非流动金融资产投资	15,000,000.00	17,000,000.00
长期股权投资	22,013,024.00	10,000,000.00
企业借款	3,060,000.00	
收购子公司少数股东股权		5,968,760.00
合计	1,624,308,262.88	2,282,215,370.06

**(3) 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到银行承兑汇票保证金	4,110,000.00	9,450,350.00
合计	4,110,000.00	9,450,350.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁款	20,568,250.00	22,421,555.57
支付银行承兑汇票保证金		8,418,650.00
票据贴现利息	1,325,916.67	539,182.44
融资手续费		36,500.00
合计	21,894,166.67	31,415,888.01

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债	79,271,674.04		19,896,860.32	20,568,250.00	64,383,469.49	14,216,814.87
合计	79,271,674.04		19,896,860.32	20,568,250.00	64,383,469.49	14,216,814.87

**(4) 以净额列报现金流量的说明****(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响****79、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	131,619,512.70	-96,219,938.84
加：资产减值准备	38,469,003.34	138,479,330.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	59,729,569.34	61,110,072.63
使用权资产折旧		
无形资产摊销	8,071,428.39	8,405,217.79
长期待摊费用摊销	13,791,783.43	12,932,855.94

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-258,157.98	103,493.20
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	384,171.12	2,909,603.73
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-56,754,335.93	73,505,014.02
财务费用（收益以“－”号填列）	9,446,199.35	6,407,784.76
投资损失（收益以“－”号填列）	-26,076,861.57	-1,816,184.41
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-884,983.18	-26,563,633.22
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-5,760,505.13	-1,050,662.62
存货的减少（增加以“－”号填列）	-13,821,413.87	-29,095,155.88
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	13,872,251.24	-60,962,533.17
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	11,636,998.36	67,223,258.80
其他	5,623,639.13	2,383,858.85
经营活动产生的现金流量净额	189,088,298.74	157,752,381.96
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
当期新增使用权资产	19,896,860.32	27,384,192.93
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	235,283,764.31	321,115,000.50
减：现金的期初余额	321,115,000.50	614,985,103.97
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-85,831,236.19	-293,870,103.47

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	173,055,000.00
其中：	
上海赛技医疗科技有限公司	300,000.00

江苏润志泰医疗科技有限公司	10,755,000.00
洁诺医疗管理集团有限公司	162,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	17,729,059.83
其中：	
上海赛技医疗科技有限公司	465,413.97
江苏润志泰医疗科技有限公司	11,639,927.37
洁诺医疗管理集团有限公司	5,623,718.49
其中：	
处置子公司收到的现金净额	155,325,940.17

#### (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	235,283,764.31	321,115,000.50
其中：库存现金	83,350.73	85,188.23
可随时用于支付的银行存款	235,155,115.68	320,038,404.11
可随时用于支付的其他货币资金	45,297.90	991,408.16
三、期末现金及现金等价物余额	235,283,764.31	321,115,000.50

#### (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

#### (6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
预计持有至到期的定期存款本金	50,000,000.00	50,000,000.00	预计持有至到期
未到期应计利息	3,000,416.67	1,575,416.67	未到期应计利息
用途受限的货币资金	133,016.37		使用受限
票据保证金	1,000.00	4,418,650.00	使用受限
合计	53,134,433.04	55,994,066.67	

#### (7) 其他重大活动说明

#### 80、所有者权益变动表项目注释

#### 81、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			110,277,258.10
其中：美元	15,323,060.34	7.0288	107,702,726.52
欧元	240,570.93	8.2355	1,981,221.89
港币	195,148.67	0.9032	176,258.28
英镑	5.00	9.4346	47.17
越南盾	1,390,014,145.00	0.0003	417,004.24
应收账款			30,997,796.42
其中：美元	4,410,112.17	7.0288	30,997,796.42
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
交易性金融资产			107,712,929.95
其中：美元	15,324,512.00	7.0288	107,712,929.95
其他应收款			5,217,976.39
其中：美元	740,087.41	7.0288	5,201,926.39
越南盾	53,500,000.00	0.0003	16,050.00
应付账款			8,070,141.89
其中：美元	1,148,110.90	7.0288	8,069,841.89
越南盾	1,000,000.00	0.0003	300.00
其他应付款			1,945,044.68
其中：美元	276,725.00	7.0288	1,945,044.68

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

公司名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
建盛医疗有限公司	香港	美元	业务收支以该货币为主
Elliquence, LLC	美国	美元	业务收支以该货币为主
凯丰贸易有限公司	越南	越南盾	业务收支以该货币为主

## 82、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本公司作为承租人，计入损益情况如下：

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的利息	3,512,594.12	3,073,329.88
短期租赁费用	2,438,536.67	3,138,563.32

## (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
其他业务收入	6,978,539.31	
合计	6,978,539.31	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

## (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 83、数据资源

无

## 84、其他

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,809,946.10	24,832,994.62
直接投入	10,641,103.69	8,593,960.78
折旧与摊销费用	4,615,730.13	4,813,426.29

咨询服务费	4,797,837.73	1,581,037.67
检验费	709,849.24	1,007,347.55
其他	2,559,062.79	3,154,678.76
合计	53,133,529.68	43,983,445.67
其中：费用化研发支出	51,411,390.78	43,304,384.54
资本化研发支出	1,722,138.90	679,061.13

## 1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
可撑开椎间融合器(S12)	6,160,604.05	218,822.86						6,379,426.91
聚醚醚酮颅骨修补系统	153,600.00							153,600.00
空心接骨螺钉		153,600.00			153,600.00			
可弯曲椎体后凸成形系统		76,131.13						76,131.13
解剖型金属锁定接骨板钉(包含金属接骨螺钉、中空接骨螺钉)CE&金属交锁髓内钉 CE 项目		1,273,584.91						1,273,584.91
合计	6,314,204.05	1,722,138.90			153,600.00			7,882,742.95

### 重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
可撑开椎间融合器(S12)	提交注册	2027年10月31日	产品生产销售	2021年08月02日	临床试验伦理批文
聚醚醚酮颅骨修补系统	提交注册	2027年04月30日	产品生产销售	2024年12月01日	提交注册文件
可弯曲椎体后凸成形系统	提交注册	2026年03月31日	产品生产销售	2025年08月01日	提交注册文件
解剖型金属锁定接骨板钉(包含金属接骨螺钉、中空接骨螺钉)CE&金属交锁髓内钉 CE 项目	提交注册	2027年03月31日	产品生产销售	2025年04月01日	提交注册文件

## 2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

开发项目的说明：本公司以研发项目进入设计与开发阶段作为资本化开始时点，具体依据为：对于需要进行临床试验的项目，以取得临床试验伦理批文作为资本化开始时点；对于其他项目，以取得药监局备案材料作为资本化开始时点。

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

### 2、同一控制下企业合并

### 3、反向购买

### 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
上海赛技医疗科技有限公司	300,000.00	56.00%	股权转让	2025年01月01日	股权交割日	-226,989.09					不适用	
江苏润志泰医疗科	10,755,000.00	51.00%	股权转让	2025年06月25日	变更登记日	259,173.27					不适用	

技有 限公 司												
洁诺 医疗 管理 集团 有限 公司 *注	162,000,000.00	50.40%	股权转让	2025年11月04日	变更登记日	7,122,864.48					不适用	7,003,996.58

其他说明：

注：系洁诺医疗管理集团有限公司及其合并范围内全部子公司。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

## 5、其他原因的合并范围变动

## 6、其他

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	110,000,000.00	江苏	江苏	医疗器械制造	99.99%	0.01%	非同一控制下企业合并
宁波梅山保税港区艾迪尔医疗器械有限公司	5,000,000.00	浙江	浙江	医疗器械贸易		100.00%	设立
苏州鑫民表面处理加工有限公司	1,000,000.00	江苏	江苏	加工制造		100.00%	设立
上海凯利泰医疗器械贸易有限公司	25,000,000.00	上海	上海	医疗器械贸易	100.00%		设立
沈阳凯利泰科技有限公司	1,000,000.00	辽宁	辽宁	医疗器械贸易		51.00%	设立
上海显峰投资管理有限公司	500,000,000.00	上海	上海	投资管理	100.00%		设立
建盛医疗有限公司		香港	香港	投资管理		100.00%	设立
Elliquence		美国	美国	医疗器械制		100.00%	非同一控制

, LLC				造			下企业合并
凯丰贸易有限公司		越南	越南	医疗器械贸易		100.00%	设立
上海凯利泰医疗器械有限公司	1,000,000.00	上海	上海	医疗器械贸易		100.00%	设立
陕西凯利泰瑞康贸易有限公司	2,000,000.00	陕西	陕西	医疗器械贸易		51.00%	非同一控制下企业合并
上海凯利泰私募基金管理有限公司	15,000,000.00	上海	上海	投资管理		100.00%	非同一控制下企业合并
上海景正医疗科技有限公司	110,770,000.00	上海	上海	投资管理		73.21%	设立
西安杰特盛凯利泰医疗器械有限责任公司	1,000,000.00	陕西	陕西	医疗器械研发		100.00%	设立

单位：元

**(2) 重要的非全资子公司**

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
沈阳凯利泰科技有限公司	49.00%	-25,227.29		420,897.64
上海赛技医疗科技有限公司	44.00%	0.00		
陕西凯利泰瑞康贸易有限公司	49.00%	131,294.66		-3,331.70
江苏润志泰医疗科技有限公司	49.00%	-3,215,912.24		
上海景正医疗科技有限公司	26.79%	-156,680.21		29,624,429.70

其他说明：

本公司持有子公司上海景正医疗科技有限公司（以下简称“景正公司”）73.21%的股权，景正公司持有洁诺医疗管理集团有限公司50.40%的股权（股权处置前）。表中金额为景正公司合并报表数据（下同）。

**(3) 重要非全资子公司的主要财务信息**

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
沈阳凯利	1,158,873.	5,577.70	1,164,450.	305,476.06		305,476.06	3,401,516.	6,894.58	3,408,411.	2,497,952.		2,497,952.

泰科 科技有 限公 司	14		84				82		40	35		35
上海 赛技 医疗 科技 有限 公司							6,302,262.14	3,987,153.93	10,289,416.07	7,374,808.08	1,973,556.08	9,348,364.16
陕西 凯利 泰瑞 康贸 易有 限公 司	4,064,620.47	70,979.02	4,135,599.49	4,142,398.84		4,142,398.84	4,740,997.37	155,218.83	4,896,216.20	5,163,961.67	7,002.17	5,170,963.84
江苏 润志 泰医 疗科 技有 限公 司							50,562,777.91	1,077,806.20	51,640,584.11	24,488,534.78	8,910.46	24,497,445.24
上海 景正 医疗 科技 有限 公司	162,466,920.62	29,669,776.00	192,136,696.62	20,425,066.10		20,425,066.10	174,877,160.81	327,896,149.79	502,773,310.60	235,713,849.99	66,796,766.15	302,510,616.14

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
沈阳凯利泰科技有限公司	14,159.29	-51,484.27	-51,484.27	-285,264.50	691,880.51	-212,960.11	-212,960.11	617,819.90
上海赛技医疗科技有限公司					9,707,352.58	167,925.94	167,925.94	1,652,748.17
陕西凯利泰瑞康贸易有限公司	7,729,475.51	267,948.29	267,948.29	401,247.70	7,662,695.52	165,333.34	165,333.34	463,646.34
江苏润志泰医疗科技有限公司	76,165,850.13	-6,563,086.20	-6,563,086.20	-15,191,474.38	121,685,096.83	1,186,500.35	1,186,500.35	3,189,296.68
上海景正医疗科技有限公司	250,373,625.86	16,593,645.05	16,593,645.05	34,688,072.64	281,642,353.48	17,087,561.15	17,087,561.15	27,679,696.11

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海意久泰医疗科技有限公司	上海	上海	医疗器械生产及销售	51.00%		权益法
天津经纬医疗器材有限公司	天津	天津	医疗器械生产及销售	25.00%		权益法
动之医学技术(上海)有限公司	上海	上海	医疗科技	37.95%		权益法
上海逸动医学科技有限公司	上海	上海	医疗科技	26.10%		权益法
上海脊光医疗科技有限公司	上海	上海	医疗科技	16.67%		权益法

其他说明：

\*注 1：上海意久泰医疗科技有限公司（以下简称“意久泰”）系公司与意大利 TECRES S.P.A. 公司共同出资建立。根据双方签订的投资协议和意久泰公司章程规定，公司与 TECRES S.P.A. 对意久泰实施共同控制，故公司将其作为合营企业采用权益法核算。

\*注 2：2020 年，公司分别与上海脊光医疗科技有限公司（以下简称“上海脊光”）股东周希乔和张绮霞签订股权转让协议，受让其持有的 11.11%和 5.56%的股权。并且本公司高级管理人员丁魁任该公司董事，因此公司能够对其实施重大影响。

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	上海意久泰医疗科技有限公司	上海意久泰医疗科技有限公司
流动资产	9,184,293.50	7,228,177.93
其中：现金和现金等价物		
非流动资产	15,458,544.54	18,740,718.31
资产合计	24,642,838.04	25,968,896.24

流动负债	33,739,557.62	26,897,740.70
非流动负债		574,798.93
负债合计	33,739,557.62	27,472,539.63
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	-9,096,719.58	-1,503,643.39
按持股比例计算的净资产份额	-4,639,326.99	-766,858.13
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	7,414,860.13	7,065,107.60
财务费用		
所得税费用		
净利润	-7,600,392.97	-7,474,921.52
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-7,600,392.97	-7,474,921.52
本年度收到的来自合营企业的股利		

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额					
	天津经纬医疗器材有限公司	动之医学技术(上海)有限公司	上海逸动医学科技有限公司	上海脊光医疗科技有限公司	天津经纬医疗器材有限公司	动之医学技术(上海)有限公司	上海逸动医学科技有限公司	上海脊光医疗科技有限公司	苏州国科美润达医疗技术有限公司	洁诺医疗服务(贵州)有限公司
流动资产	57,311,719.15	10,171,454.86	21,224,215.42	6,802,766.66	48,641,438.59	5,463,714.60	12,563,611.55	7,022,588.09	31,735,186.27	6,678,005.19
非流动资产	32,918,927.19	1,172,885.01	1,847,317.05	106,576.46	33,897,723.10	1,516,695.67	3,792,401.98	113,798.56	16,441,586.33	1,823.56
资产合计	90,230,646.34	11,344,339.87	23,071,532.47	6,909,343.12	82,539,161.69	6,980,410.27	16,356,013.53	7,136,386.65	48,176,772.60	6,679,828.75
流动负债	39,843,583.38	10,137,058.93	13,831,709.45	4,098,844.79	27,386,077.23	642,752.21	9,691,179.63	2,838,641.07	49,284,269.56	25,603.25
非流动负债		200,000.00	486,181.60			200,000.00	2,260,114.46		6,187,034.87	
负债合计	39,843,583.38	10,337,058.93	14,317,891.05	4,098,844.79	27,386,077.23	842,752.21	11,951,294.09	2,838,641.07	55,471,304.43	25,603.25

少数股东权益										
归属于母公司股东权益	50,387,062.96	1,007,280.94	8,753,641.42	2,810,498.33	55,153,084.46	6,137,658.06	4,404,719.44	4,297,745.58	-7,294,531.83	6,654,225.50
按持股比例计算的净资产份额	12,596,765.74	382,263.12	2,284,560.35	468,403.27	13,788,271.12	2,021,087.84	1,149,561.30	716,270.87	-729,453.18	998,133.82
调整事项										
--商誉	16,842,558.82	27,390,605.76	33,857,064.25	28,058,493.20	16,842,558.82	27,390,605.76	33,857,064.25	28,058,493.20	13,906,922.28	
--其他	2,552,930.83	1,205,230.31	17,351,299.13	29,347.10	2,552,930.83		17,346,525.01	7,571.40	1,772,222.68	
--减值准备	17,666,922.02	19,532,903.60	43,394,024.47	26,022,746.24	17,666,922.02	19,532,903.60	43,394,024.47	26,022,746.24	14,949,691.78	
对联营企业权益投资的账面价值	14,325,333.37	9,445,195.59	10,098,899.26	2,533,497.33	15,516,838.75	9,878,790.00	8,959,126.09	2,759,589.23		998,133.82
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值										
营业收入	17,983,066.79		15,039,801.48	1,467,256.66	10,615,168.75		13,667,063.94	2,831,858.42	15,966,169.78	984,043.88
净利润	-4,766,021.50	-11,113,307.62	4,367,214.74	-1,356,280.13	-7,796,767.62	-14,395,059.09	-4,471,637.99	-934,582.46	-22,541,651.38	-583,662.73
终止经营的净利润										
其他综合收益										
综合收益总额	-4,766,021.50	-11,113,307.62	4,367,214.74	-1,356,280.13	-7,796,767.62	-14,395,059.09	-4,471,637.99	-934,582.46	-22,541,651.38	-583,662.73
本年度收到的来自联营企业的股利										

- (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息
- (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明
- (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
上海意久泰医疗科技有限公司	-766,858.12	-3,876,200.41	-4,643,058.53

- (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺
- (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

#### 4、重要的共同经营

#### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

#### 6、其他

### 十一、政府补助

#### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

#### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	3,877,047.77			1,144,170.24		2,732,877.53	与资产相关
递延收益	1,352,709.16	180,000.00		832,895.47		699,813.69	与收益相关
合计	5,229,756.93	180,000.00		1,977,065.71		3,432,691.22	

#### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
递延收益结转（与资产相关）	1,144,170.24	1,192,103.32
递延收益结转（与收益相关）	832,895.47	57,408.79
高端骨科植入物器械的研究改造与产业化补贴款		2,000,000.00
中小企业数字化转型城市试点专项补贴	370,000.00	
规上企业产值增量拟奖励	200,000.00	
上海市专利工作试点（示范）单位配套资助		150,000.00
上海市长宁区高企补贴	1,300,000.00	
上海市长宁区大健康产业税收返还		923,000.00
上海市长宁区专项补助资金		270,000.00
上海市张江科学城建设管理办公室企业财政扶持款	2,300,000.00	4,400,000.00
上海市高新技术成果转化项目财政专项资金	61,000.00	165,000.00
其他	709,178.23	558,979.01
合计	6,917,243.94	9,716,491.12

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### 1. 金融工具的风险

##### (1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账

款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、债权投资等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十三、承诺及或有事项所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至 2025 年 12 月 31 日止，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	坏账准备
应收票据	2,426,532.43	
应收账款	142,973,430.77	65,310,471.01
应收款项融资	313,764.80	
其他应收款	128,555,054.60	22,650,334.72
合计	274,268,782.60	87,960,805.73

## (2) 流动性风险

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	40,005,525.00			40,005,525.00
应付账款	21,775,087.62			21,775,087.62
其他应付款	22,854,031.15			22,854,031.15
租赁负债付款总额	5,125,759.57	9,238,104.02	514,502.26	14,878,365.85
合计	89,760,403.34	9,238,104.02	514,502.26	99,513,009.62

### (3) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

#### 1) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和欧元）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约或货币互换方式来达到规避汇率风险的目的。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			
	美元项目	欧元项目	其他项目	合计
外币金融资产：				
货币资金	107,702,726.52	1,981,221.89	593,309.69	110,277,258.10
交易性金融资产	107,712,929.95			107,712,929.95
应收账款	30,997,796.42			30,997,796.42
其他应收款	5,201,926.39		16,050.00	5,217,976.39
小计	251,615,379.28	1,981,221.89	609,359.69	254,205,960.86
外币金融负债：				
应付账款	8,069,841.89		300.00	8,070,141.89
其他应付款	1,945,044.68			1,945,044.68
小计	10,014,886.57		300.00	10,015,186.57

#### 2) 利率风险

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

本年度公司无利率互换安排。

本公司通过建立良好的银企关系，对授信额度及授信期限进行合理的设计，保障授信额度充足，满足公司各类融资需求。若银行利率不发生重大变化，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

### 3) 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。

## 2、套期

### (1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

### (2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

### (3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

## 3、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			1,228,151,239.11	1,228,151,239.11
其中：银行理财产品			1,228,151,239.11	1,228,151,239.11
（三）其他权益工具投资			74,904,813.55	74,904,813.55
应收款项融资			313,764.80	313,764.80
其他非流动金融资产			72,940,203.94	72,940,203.94
持续以公允价值计量的资产总额			1,376,310,021.40	1,376,310,021.40
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

（1）本公司持有的银行理财产品为浮动保本型理财产品，以金融资产的成本加上按预期收益率计算的应计收益，与公允价值非常接近，本公司据此确定其公允价值。

（2）本公司应收款项融资均为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，其账面价值与公允价值基本一致，因此采用账面价值作为公允价值。

（3）对于所投资的永铭诚道（北京）医学科技股份有限公司、上海又为智能科技有限公司、上海三瑞信息技术有限公司、嘉兴量元股权投资合伙企业（有限合伙）、上海赛立维生物科技有限公司、医点通（北京）信息技术有限公司、洁诺医疗管理集团有限公司，公司根据被投资单位的经营和财务发展情况，结合近期融资价格或估值，确定其公允价值。

（4）公司对上海优卡迪生物医药科技有限公司、上海弘盛厚德私募投资基金合伙企业（有限合伙）、上海声拓医疗科技有限公司、上海烁谱科技有限公司、椎元医学技术（上海）有限公司、Japan Hemotech 株式会社的股权投资，按照最近的股权融资价格或估值确定公允价值。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

无

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

无

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

无

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、债权投资、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、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。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

**9、其他**

无

**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

本企业的母公司情况的说明

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司总股本为 717,012,682.00 元，持有公司 5%以上股权的股东及其一致行动人情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
上海凯诚君泰投资有限公司及其一致行动人 *注 1	57,078,669	7.96
上海欣诚意投资有限公司及其一致行动人 *注 2	51,908,929	7.24
涌金投资控股有限公司	50,183,300	7.00

\*注 1：上海凯诚君泰投资有限公司及其一致行动人包括：上海凯诚君泰投资有限公司、吕向东、李虹、刘双全、魏永梅。

\*注 2：上海欣诚意投资有限公司及其一致行动人包括：上海欣诚意投资有限公司、上海莱艾福投资管理有限公司、上海仲翼投资有限公司、袁征、王正民。

本公司的股权结构相对分散，无任一股东及其一致行动人可通过直接或间接持有公司股份或通过投资关系对公司形成实

际控制，因此本公司不存在实际控制人。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3. 在合营安排或联营企业中的权益。。

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
苏州国科美润达医疗技术有限公司	原为本公司的联营企业，2025年9月对外转让全部股权
洁诺优承医疗技术（上海）有限公司	原为本公司的子公司，2025年10月对外转让全部股权
上海赛技医疗科技有限公司	原为本公司的子公司，2025年1月对外转让全部股权
江苏润志泰医疗科技有限公司	原为本公司的子公司，2025年6月对外转让全部股权
天津康尔诺科技有限公司	联营单位天津经纬医疗器材有限公司的全资子公司
袁征	公司前任董事长（截至2025年底离职未满一年）
上海利格泰生物科技股份有限公司	袁征担任董事长兼总经理、法定代表人
上海利格泰医用设备有限公司	上海利格泰生物科技股份有限公司的全资子公司
浦易（上海）生物技术股份有限公司	袁征直接持股15.1746%并担任董事的企业
上海悦灵医疗科技有限公司	公司离任监事卫莉敏（截至2025年底离职未满一年）担任该公司的监事，袁征控制的公司
上海卓昕医疗科技有限公司	袁征直接持股23.3950%并担任董事长、法定代表人的企业
上海修能医疗器械有限公司	系上海卓昕医疗科技有限公司的控股子公司
上海蕴和机械设备有限公司	袁征之弟严航实际控制的公司
上海英诺伟医疗器械股份有限公司	袁征之弟严航实际控制的公司
上海正佰芮医疗器械有限公司	公司原高级管理人员王正民（截至2025年底离职未满一年）配偶的妹妹郑雯直接持股100%并担任董事、法定代表人的企业
上海立赛管理咨询合伙企业（有限合伙）	王正民和袁征之弟严航分别持股26.67%的企业
上海利格智创企业管理合伙企业（有限合伙）	袁征担任执行事务合伙人并持股12.50%的企业（原持有99.90%）
嘉兴凯信创业投资合伙企业（有限合伙）	本公司高级管理人员持股超过5%的企业

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
上海利格泰生物科技股份有限公司	采购商品	1,746,188.97	2,000,000.00	否	1,504,821.24
上海赛技医疗科技有限公司	采购商品	183,549.95			
上海赛技医疗科	加工服务	170,157.53			

技有限公司					
洁诺优承医疗技术（上海）有限公司	技术服务	13,947.17			
上海蕴和机械设备有限公司	采购商品	166,053.09			
苏州国科美润达医疗技术有限公司	采购商品	168,141.60			
上海脊光医疗科技有限公司	采购商品				2,791,150.47
上海意久泰医疗科技有限公司	采购商品	6,662,764.53	11,000,000.00	否	6,432,336.26
上海悦灵医疗科技有限公司	技术服务	1,273,584.91	1,000,000.00	是	990,566.04

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海利格泰医用设备有限公司	销售商品		2,332.23
上海利格泰医用设备有限公司	加工服务		238,233.18
上海利格泰医用设备有限公司	灭菌服务	113,820.76	
上海利格泰生物科技股份有限公司	销售商品	1,238,480.53	675,567.06
上海利格泰生物科技股份有限公司	加工服务		2,175,632.74
动之医学技术（上海）有限公司	咨询服务		396,226.42
上海脊光医疗科技有限公司	加工服务		62,938.06
上海脊光医疗科技有限公司	灭菌服务	21,462.27	
上海修能医疗器械有限公司	加工服务		5,677,637.12
上海修能医疗器械有限公司	销售商品	30,973.45	
上海悦灵医疗科技有限公司	加工服务	210,212.41	56,238.94
上海悦灵医疗科技有限公司	咨询服务	94,339.62	
上海正佰芮医疗器械有限公司	销售商品		4,774,230.37
浦易（上海）生物技术股份有限公司	销售商品	707.96	
上海逸动医学科技有限公司	灭菌服务	8,018.87	
天津康尔诺科技有限公司	销售商品	46,519.47	
上海卓昕医疗科技有限公司	销售商品	867.26	
上海卓昕医疗科技有限公司	灭菌服务	4,339.62	
天津经纬医疗器材有限公司	销售商品	23,437.17	
江苏润志泰医疗科技有限公司	咨询服务	245,283.02	
嘉兴凯信创业投资合伙企业（有限合伙）	基金管理服务		8,162,264.16

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

## (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海利格泰医用设备有限公司	房屋	2,598,934.11	2,558,482.94
上海意久泰医疗科技有限公司	房屋	1,341,134.63	1,540,321.69
上海利格泰生物科技股份有限公司	房屋	3,737,341.00	3,670,011.41
上海脊光医疗科技有限公司	房屋	110,544.00	

## (4) 关联担保情况

## (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
上海意久泰医疗科技有限公司	7,140,000.00	2021年12月30日	2025年06月30日	
上海意久泰医疗科技有限公司	2,040,000.00	2024年05月23日	2029年05月23日	
上海意久泰医疗科技有限公司	3,060,000.00	2025年12月16日	2029年05月23日	

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

## (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	8,246,273.49	9,493,439.64

## (8) 其他关联交易

- 1) 公司于 2025 年 9 月 27 日召开第六届董事会第十一次会议，审议通过了《关于转让公司持有的上海利格泰生物科技股份有限公司股份暨关联交易的议案》，公司拟将持有的上海利格泰生物科技股份有限公司的全部股份以人民币 152,029,483.02 元转让予上海利格智创企业管理合伙企业（有限合伙）。截至 2025 年 12 月 31 日，该交易已完成股权交割，公司不再持有上海利格泰生物科技股份有限公司股份。公司于 2026 年 1 月收到全部股权转让款。
- 2) 公司于 2025 年 11 月 20 日召开第六届董事会第十三次会议，审议通过了《关于投资动之医学技术（上海）有限公司暨关联交易的议案》，公司拟以人民币 1,191,375.00 元受让上海立赛管理咨询合伙企业（有限合伙）持有的动之医学技术（上海）有限公司（以下简称“动之医学”）1.1914%股权（对应注册资本 21,250.00 元），以人民币 3,574,125.00 元受让袁征持有的动之医学 3.5741%股权（对应注册资本 63,750.00 元），同时公司对动之医学增资人民币 2,000.00 万元，上述交易完成后，公司对动之医学的持股比例从 37.9528%增加至 50.9014%。截止 2025 年 12 月 31 日，该交易尚未完成。公司于 2026 年 2 月完成全部股权转让款的支付、股权交割和增资。

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海利格泰医用设备有限公司	879,675.90	86,011.71	753,493.64	57,691.21
应收账款	上海利格泰生物科技股份有限公司	923,653.03	46,182.66	2,330,070.03	136,905.54
应收账款	上海意久泰医疗科技有限公司	1,446,012.66	72,300.63	1,538,892.11	76,944.61
应收账款	上海逸动医学科技有限公司	24,480.00	19,584.00	24,480.00	12,240.00
应收账款	上海脊光医疗科技有限公司			23,700.00	1,185.00
应收账款	上海修能医疗器械有限公司	18,848.00	942.40	2,215,975.60	134,655.18
应收账款	上海悦灵医疗科技有限公司	321,340.00	16,067.00	60,450.00	3,022.50
应收账款	天津康尔诺科技有限公司	27,493.00	1,374.65		
应收账款	嘉兴凯信创业投资合伙企业（有限合伙）	5,500,819.67	2,750,409.84	8,652,000.00	432,600.00
应收账款	动之医学技术（上海）有限公司	420,000.00	210,000.00		

应收账款	苏州国科美润达医疗技术有限公司	131,281.39	6,564.07		
预付款项	上海利格泰医用设备有限公司	394,376.46			
预付款项	上海利格泰生物科技股份有限公司	423,116.11		914,801.80	
预付款项	上海脊光医疗科技有限公司			12,970.95	
预付款项	上海意久泰医疗科技有限公司	958,784.20		483,946.95	
预付款项	上海悦灵医疗科技有限公司	185,900.00		2,008,965.48	
预付款项	动之医学技术（上海）有限公司	10,000,000.00			
预付款项	袁征	2,859,300.00			
预付款项	上海立赛管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,191,375.00			
应收利息	上海意久泰医疗科技有限公司	2,578,948.26	1,289,474.13	2,188,106.62	
其他应收款	上海意久泰医疗科技有限公司	12,240,000.00	6,120,000.00	9,180,000.00	4,590,000.00
其他应收款	上海利格泰生物科技股份有限公司	20,620.44	186.13	620.44	31.02
其他应收款	上海悦灵医疗科技有限公司	6,200.00	310.00	1,056,200.00	52,810.00

## （2） 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债（含税）	上海卓昕医疗科技有限公司	47,036.00	
应付账款	上海利格泰医用设备有限公司	28,957.25	111,656.25
应付账款	上海利格泰生物科技股份有限公司		104,327.00
应付账款	上海脊光医疗科技有限公司	27,737.00	
应付账款	上海蕴和机械设备有限公司	102,654.87	
应付账款	上海英诺伟医疗器械股份有限公司	173.59	

## 7、关联方承诺

无

## 8、其他

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

### 5、股份支付的修改、终止情况

## 6、其他

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司无应披露未披露的重要或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

- (1) 本公司于 2026 年 1 月以减资的方式退出上海景正医疗科技有限公司，退出后本公司不再持有上海景正医疗科技有限公司股权，不再将其纳入合并范围。
- (2) 公司于 2026 年 2 月完成对动之医学的全部股权转让款的支付、股权交割和增资，公司对动之医学的持股比例从 37.9528%增加至 50.9014%，公司自 2026 年 2 月起将动之医学纳入合并范围。

### 2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	1
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	1
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	以公司目前的总股本 717,012,682 股为基数向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税），合计派发现金股利 71,701,268.20 元，若在分配方案实施前公司总股本由于股份回购、股权激励行权等原因而发生变化的，将按照现金分红金额总额固定不变的原则进行相应调整。

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

## 十八、其他重要事项

无

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	18,601,688.75	19,117,831.73
1 至 2 年（含 2 年）	3,396,696.90	23,386,409.48
2 年以上	24,576,536.57	9,478,361.04
小计	46,574,922.22	51,982,602.25

减：坏账准备	6,042,276.78	11,219,896.01
合计	40,532,645.44	40,762,706.24

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	46,574,922.22	100.00%	6,042,276.78	12.97%	40,532,645.44	51,982,602.25	100.00%	11,219,896.01	21.58%	40,762,706.24
其中：										
账龄组合	20,817,957.34	44.70%	6,042,276.78	29.02%	14,775,680.56	26,428,987.79	50.84%	11,219,896.01	42.45%	15,209,091.78
应收关联方款项组合	25,756,964.88	55.30%			25,756,964.88	25,553,614.46	49.16%			25,553,614.46
合计	46,574,922.22	100.00%	6,042,276.78	12.97%	40,532,645.44	51,982,602.25	100.00%	11,219,896.01	21.58%	40,762,706.24

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	15,083,392.69	754,169.63	5.00%
1—2年（含2年）	892,915.01	446,457.51	50.00%
2年以上	4,841,649.64	4,841,649.64	100.00%
合计	20,817,957.34	6,042,276.78	

按组合计提坏账准备：应收关联方款项组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	13,536,561.69		
陕西凯利泰瑞康贸易有限公司	3,169,052.35		
上海显峰投资管理有限公司	9,051,350.84		
合计	25,756,964.88		

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	11,219,896.01		5,177,619.23			6,042,276.78
合计	11,219,896.01		5,177,619.23			6,042,276.78

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	13,536,561.69		13,536,561.69	29.06%	
上海显峰投资管理有限公司	9,051,350.84		9,051,350.84	19.43%	
陕西凯利泰瑞康贸易有限公司	3,169,052.35		3,169,052.35	6.80%	
第四名	1,871,435.00		1,871,435.00	4.02%	93,571.75
第五名	1,734,938.05		1,734,938.05	3.73%	86,746.90
合计	29,363,337.93		29,363,337.93	63.04%	180,318.65

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	1,515,974.13	3,552,195.51
其他应收款	321,443,205.56	215,668,408.71
合计	322,959,179.69	219,220,604.22

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金拆借应收利息	3,031,948.26	3,552,195.51
减：坏账准备	-1,515,974.13	
合计	1,515,974.13	3,552,195.51

## 2) 重要逾期利息

## 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	3,031,948.26	100.00%	1,515,974.13	50.00%	1,515,974.13	3,552,195.51	100.00%	0.00	0.00%	3,552,195.51
其中：										
其中：										
合计	3,031,948.26	100.00%	1,515,974.13	50.00%	1,515,974.13	3,552,195.51	100.00%	0.00	0.00%	3,552,195.51

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海意久泰医疗科技有限公司	2,188,106.62	0.00	2,578,948.26	1,289,474.13	50.00%	关联单位经营亏损
上海优读信息科技有限公司	453,000.00	0.00	453,000.00	226,500.00	50.00%	回款周期长
江苏润志泰医疗科技有限公司	911,088.89	0.00				
合计	3,552,195.51	0.00	3,031,948.26	1,515,974.13		

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收利息坏账		1,515,974.13				1,515,974.13

准备						
合计		1,515,974.13				1,515,974.13

## 5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

(3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司往来款	222,100,831.31	204,711,231.31
应收股权转让款	92,336,483.02	
往来及代垫款	15,309,321.78	12,360,721.03
保证金、押金及备用金	12,035,282.62	12,151,394.64
小计	341,781,918.73	229,223,346.98
减：坏账准备	20,338,713.17	13,554,938.27
合计	321,443,205.56	215,668,408.71

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	114,364,798.74	2,813,194.22
1至2年（含1年）	2,160,217.23	1,477,683.28
2年以上	225,256,902.76	224,932,469.48
小计	341,781,918.73	229,223,346.98
减：坏账准备	20,338,713.17	13,554,938.27
合计	321,443,205.56	215,668,408.71

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	23,449,500.00	6.86%	17,329,500.00	73.90%	6,120,000.00	20,389,500.00	8.90%	10,479,500.00	51.40%	9,910,000.00
其中：										
按组合计提坏账准备	318,332,418.73	93.14%	3,009,213.17	0.95%	315,323,205.56	208,833,846.98	91.10%	3,075,438.27	1.47%	205,758,408.71

其中:										
账龄组合	3,069,321.78	0.90%	3,009,213.17	98.04%	60,108.61	3,218,821.78	1.40%	3,075,438.27	95.55%	143,383.51
股权转让款、股权激励行权款	92,336,483.02	27.02%			92,336,483.02					
保证金、押金及备用金	825,782.62	0.24%			825,782.62	903,793.89	0.39%			903,793.89
应收关联方款项组合	222,100,831.31	64.98%			222,100,831.31	204,711,231.31	89.31%			204,711,231.31
合计	341,781,918.73	100.00%	20,338,713.17	5.95%	321,443,205.56	229,223,346.98	100.00%	13,554,938.27	5.91%	215,668,408.71

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海意久泰医疗科技有限公司	9,180,000.00	4,590,000.00	12,240,000.00	6,120,000.00	50.00%	关联单位经营亏损
上海张江高科技园区开发股份有限公司	10,640,000.00	5,320,000.00	10,640,000.00	10,640,000.00	100.00%	交易可能无法达成
青浦区建筑建材业管理所	569,500.00	569,500.00	569,500.00	569,500.00	100.00%	预计无法收回
合计	20,389,500.00	10,479,500.00	23,449,500.00	17,329,500.00		

按组合计提坏账准备: 账龄组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)		0.00	5.00%
1-2年(含2年)	120,217.23	60,108.62	50.00%
2年以上	2,949,104.55	2,949,104.55	100.00%
合计	3,069,321.78	3,009,213.17	

按组合计提坏账准备: 股权转让款、股权激励行权款组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收股权转让款	92,336,483.02		
合计	92,336,483.02		

按组合计提坏账准备: 保证金、押金及备用金组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
保证金、押金及备用金	825,782.62		
合计	825,782.62		

按组合计提坏账准备：应收关联方款项组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
上海景正医疗科技有限公司	1,000.00		
上海凯利泰医疗器械贸易有限公司	11,740,563.32		
上海凯利泰医疗器械有限公司	17,889,600.00		
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	190,550,000.00		
上海显峰投资管理有限公司	919,667.99		
西安杰特盛凯利泰医疗器械有限责任公司	1,000,000.00		
合计	222,100,831.31		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	3,075,438.27	10,479,500.00		13,554,938.27
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		6,850,000.00		6,850,000.00
本期转回	66,225.10			66,225.10
2025 年 12 月 31 日余额	3,009,213.17	17,329,500.00		20,338,713.17

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏	10,479,500.0	6,850,000.00				17,329,500.0

账准备	0				0
按组合计提坏账准备	3,075,438.27		66,225.10		3,009,213.17
合计	13,554,938.27	6,850,000.00	66,225.10		20,338,713.17

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	往来款	190,550,000.00		55.75%	
上海利格智创企业管理合伙企业(有限合伙)	应收股权转让款	92,336,483.02		27.02%	
上海凯利泰医疗器械有限公司	往来款	17,889,600.00		5.23%	
上海意久泰医疗科技有限公司	往来款	12,240,000.00		3.58%	6,120,000.00
上海凯利泰医疗器械贸易有限公司	往来款	11,740,563.32		3.44%	
合计		324,756,646.34		95.02%	6,120,000.00

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,359,102,964.00	432,901,400.00	926,201,564.00	1,369,511,127.00	432,901,400.00	936,609,727.00
对联营、合营企业投资	143,019,521.88	106,616,596.33	36,402,925.55	143,730,940.40	106,616,596.33	37,114,344.07
合计	1,502,122,485.88	539,517,996.33	962,604,489.55	1,513,242,067.40	539,517,996.33	973,724,071.07

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		

上海凯利泰医疗器械贸易有限公司	25,000,000.00							25,000,000.00	
江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司	302,592,100.00	432,901,400.00						302,592,100.00	432,901,400.00
上海显峰投资管理有限公司	500,000,000.00							500,000,000.00	
江苏润志泰医疗科技有限公司	10,408,163.00			10,408,163.00				0.00	
上海凯利泰医疗器械有限公司	1,000,000.00							1,000,000.00	
陕西凯利泰瑞康贸易有限公司	510,000.00							510,000.00	
上海凯利泰私募基金管理有限公司	15,000,000.00							15,000,000.00	
上海景正医疗科技有限公司	81,099,464.00							81,099,464.00	
西安杰特盛凯利泰医疗器械有限责任公司	1,000,000.00							1,000,000.00	
合计	936,609,727.00	432,901,400.00		10,408,163.00				926,201,564.00	432,901,400.00

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
上海意久泰医疗科技有												

限公司													
二、联营企业													
天津经纬医疗器材有限公司	15,516,838.75	17,666,922.02				-1,191,505.38						14,325,333.37	17,666,922.02
动之医学技术(上海)有限公司	9,878,790.00	19,532,903.60	3,784,217.00			-4,217,811.41						9,445,195.59	19,532,903.60
上海逸动医学科技有限公司	8,959,126.09	43,394,024.47				1,139,773.17						10,098,899.26	43,394,024.47
上海脊光医疗科技有限公司	2,759,589.23	26,022,746.24				-226,091.90						2,533,497.33	26,022,746.24
小计	37,114,344.07	106,616,596.33	3,784,217.00			-4,495,635.52						36,402,925.55	106,616,596.33
合计	37,114,344.07	106,616,596.33	3,784,217.00			-4,495,635.52						36,402,925.55	106,616,596.33

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

### (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	351,285,299.96	145,370,069.55	321,761,747.11	161,488,861.09
其他业务	15,015,396.90	6,565,779.31	12,630,751.08	730,669.20
合计	366,300,696.86	151,935,848.86	334,392,498.19	162,219,530.29

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,495,635.52	-11,057,556.89
处置长期股权投资产生的投资收益	346,837.00	
银行理财产品投资收益	9,097,998.25	9,724,434.96
合计	4,949,199.73	-1,333,121.93

## 6、其他

## 二十、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-126,013.14	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	8,057,526.31	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	56,754,335.93	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	339,270.57	
委托他人投资或管理资产的损益	12,436,710.46	
处置子公司及其他长期股权投资产生的投资收益	18,159,046.24	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,117,292.50	
减：所得税影响额	31,500,635.28	
少数股东权益影响额（税后）	1,206,713.03	
合计	65,030,820.56	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☑不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☑不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.83%	0.1881	0.1881
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.50%	0.0974	0.0974

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

## 4、其他

上海凯利泰医疗科技股份有限公司

董事长：王冲

董事会批准报送日期：2026 年 4 月 16 日