

证券代码：300326

证券简称：凯利泰

公告编号：2020-045

上海凯利泰医疗科技股份有限公司 2019 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
声明		

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。			

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所为大华会计师事务所（特殊普通合伙），未发生变更。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 722,962,682 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 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。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	凯利泰	股票代码	300326
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	丁魁	孙梦辰	
办公地址	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	
传真	021-50728758	021-50728758	

电话	021-50728758	021-50728758
电子信箱	KMC@shkmc.com.cn	KMC@shkmc.com.cn

2、报告期主要业务或产品简介

凯利泰成立于2005年，成立之初公司主要从事骨科植入物的研发、生产及销售工作，是椎体成形微创手术产品的主要提供商，公司于2012年登陆创业板。2014年公司收购江苏艾迪尔，成功拓展脊柱与创伤等医疗领域，2018年收购美国Elliquence公司，开拓骨科能量平台新领域，公司坚持内生与外延并重的未来发展战略，通过内在研发以及不断的收购重组，公司产品线从成立之初的单一脊柱产品，到目前覆盖骨科创伤类、脊柱类、关节微创、运动医学等多领域的骨科医用高值耗材产品线，产品品种齐全，覆盖面广，未来公司将以关节镜手术系列产品为切入点，重点发展运动医学领域骨科微创产品，重点打造凯利泰与艾迪尔双品牌骨科创伤产品线，同时，积极拓展普外微创、运动医学等医用高值耗材领域，借助多年累积的骨科渠道资源，以期实现骨科产品销售额的快速增长。

依据公司的各项业务的经营情况，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。

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，目前该合资公司的各项业务筹备工作正常开展。

（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于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，该些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，公司顺应医改形势，不断优化销售模式，完善营销体系，加强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，保证核心业务的持续增长。

（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,LLC100%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。此次的并购将有助于公司进行

产业整合，促使公司在骨科设备领域开拓新的业务板块，并与公司现有的骨科产业互相整合，相辅相成；在市场运营方面，也可借鉴标的公司现有的医疗设备渠道资源，丰富现有的经销商资源，避免并购资源与现有资源的冲突，增强公司的盈利空间；通过本次收购，公司将取得跨科室、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) 运动医学业务

2013年公司通过代理低温等离子射频消融产品，开始涉入运动医学领域，并组建了运动医学事业部，开始重点布局运动医学产品线研发，近年来公司持续加大对运动医学的投入，多款产品陆续获批，公司于2017年12月取得了带线锚钉III类《医疗器械注册证》，带线锚钉用于软组织从骨性结构撕脱或撕裂的修复手术，适用于骨与软组织的连接固定。此外，公司目前亦持有有关节镜螺纹套管、医用冷光源、医用内窥镜摄像系统等二类医疗器械注册证，上述注册证涉及产品主要应用于关节镜手术中，医用冷光源主要供医疗机构为内窥镜摄像系统观察人体体腔的视场区域提供观察用照明；医用内窥镜摄像系统主要用于内窥镜手术中，与硬性内窥镜配合使用，将体内手术区域成像并显示在显示器上供医生对疾病进行检查、诊断及外科可视操作。运动医学作为公司重点布局的领域，公司未来将持续加大投入，为公司长期发展储备增长动力。

(5) 医疗器械贸易业务

近些年来，公司继续加强在医疗器械流通领域的布局，加快销售渠道公司的建设，推广多元化的医疗器械配送服务平台。一方面扩展并完善公司的产业链覆盖，整合公司与核心代理商的资源优势，实现良好的协同效应；另一方面继续使公司渠道下沉，为公司其他新产品的市场投放创造先决条件，进一步提升公司在医疗器械销售领域的市场占有率和市场影响力。未来公司一方面将顺应国家医改政策，向大型三甲医院积极开展“一票制”销售模式；另一方面公司加强和大型医药商业流通集团的战略合作，公司与国药控股医疗器械有限公司共同投资设立国药控股凯利泰（上海）医疗器械有限公司，导入现有业务中的区域分销平台业务，建立具备高标准的区域性医疗器械分销配送平台，为合资公司的下游经销商提供分销配送服务，凭借国药品牌和资金优势，以及公司产品线资源优势，以工业商业相结合，借助区域代理商资源，积极与各类医院合作开展医疗器械GPO业务，加强覆盖全国主要大中城市商业及终端客户的一体化营销网络。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年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

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	1,222,288,041.86	930,906,810.95	31.30%	802,266,759.21
归属于上市公司股东的净利润	302,327,376.55	462,567,219.32	-34.64%	194,981,405.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	282,640,638.37	145,645,168.36	94.06%	182,119,111.84
经营活动产生的现金流量净额	255,608,624.59	95,252,512.27	168.35%	146,934,350.29
基本每股收益（元/股）	0.4189	0.6448	-35.03%	0.2727
稀释每股收益（元/股）	0.4189	0.6438	-34.93%	0.2717
加权平均净资产收益率	11.49%	20.45%	-8.96%	10.09%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	3,770,168,570.79	3,569,768,864.18	5.61%	2,694,519,902.52
归属于上市公司股东的净资产	2,748,305,113.69	2,498,692,654.24	9.99%	2,026,744,567.52

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	288,758,284.84	279,640,156.50	291,529,821.17	362,359,779.35
归属于上市公司股东的净利润	72,766,130.83	81,026,494.51	68,043,416.92	80,491,334.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,967,311.48	77,400,942.96	64,327,835.08	72,944,548.85
经营活动产生的现金流量净额	-19,549,300.95	13,150,540.40	69,500,957.22	192,506,427.92

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

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	23,751	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	21,598	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
涌金投资控股有限公司	境内非国有法人	6.93%	50,100,000	0			
ULTRA TEMPO LIMITED	境外法人	5.91%	42,736,511	0			
上海欣诚意投资有限公司	境内非国有法人	5.90%	42,637,067	0	质押	27,005,995	
招商银行股份有限公司-睿远成长价值混合型证券投资基金	其他	4.34%	31,346,877	0			
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)-高毅邻山1号远望基金	其他	4.15%	30,000,000	0			
上海凯诚君泰投资有限公司	境内非国有法人	3.96%	28,664,306	0			
永星兴业有限公司	境外法人	3.41%	24,629,839	0	质押	4,250,000	
MAXUS HOLDING LIMITED	境外法人	3.30%	23,884,000	0			
李广新	境内自然人	2.93%	21,210,000	0			

香港中央结算有限公司	其他	2.78%	20,116,240	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

无实际控制人

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019年度，医疗卫生体制改革持续推进，高值耗材行业的“两票制”等政策在部分省份和地区不断扩大试点，公司在董事会的正确领导和全体员工的不懈努力下，积极应对医疗卫生体制改革的新变化，坚持贯彻执行公司内生与外延并重的未来发展战略，结合国内骨科、运动医学等医疗器械市场的发展趋势，公司确立以骨科医疗器械微创领域为战略目标，并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。公司围绕年度经营目标，立足于自有优势产品领域，持续不断地推进产品研发和技术创新。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，并根据市场需求进行深度挖掘和创新，优化营销网络，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。

2019年度公司总体经营情况良好，业绩持续稳定增长：公司实现营业收入122,228.80万元，较上年度增长31.30%；营业利润和利润总额分别为35,922.51万元和35,870.49万元，分别较上年度下降27.81%和27.89%；归属于上市公司股东的净利润30,232.74万元，较上年同期下降34.64%；扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润28,264.06万元，同比增长94.06%。

报告期内，扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润较上年度度大幅增长，主要受以下因素综合影响：（1）公司主营的骨科类产品销售收入及利润贡献总体保持稳定增长态势，其中椎体成形微创业务相关产品的销售收入、利润贡献持续保持快速增长；（2）2018年8月末公司完成对美国Elliquence公司的收购，并纳入合并报表范围，因合并期间不同本报告期较上年度有较大增长；（3）2018年度因公司完成对易生科技100%股权的出售，扣除投资成本和税收后，产生较多处置收益，该股权变现收益属于非经常性损益。

报告期内，随着“两票制”等行业新政在部分省份的试点工作不断扩大，公司结合试点地区相关政策的执行经验，积极调整销售模式，持续强化销售渠道建设和加大市场推广力度，在“两票制”业务模式下，公司销售收入和销售费用呈现上升趋势。公司椎体成形微创业务、创伤类或脊柱类骨科植入物业务、低温射频业务、运动医学、医疗器械贸易及其他服务业等板块经营情况如下：

(1) 公司的椎体成形微创业务继续保持稳定增长, 本报告期实现销售收入 50,786.54 万元, 较上年同期增加 13,518.70 万元, 增幅为 36.27%。

(2) 创伤类或脊柱类骨科植入物业务较上年略有下降, 本报告期实现销售收入 15,362.86 万元, 较上年同期减少 984.75 万元, 降幅为 6.02%, 本年度公司加大了对艾迪尔在销售端的整合力度, 适当调整了艾迪尔的产品结构, 受此影响骨科脊柱类或创伤类产品的收入略有下降。

(3) 低温射频业务较 2018 年度有较大幅度增长, 本报告期实现销售收入 18,488.83 万元, 较上年同期增加 15,024.52 万元, 增幅为 433.69%; 两个会计年度的合并期间不同导致了该类产品的销售收入大幅增加, 此外 2019 年度公司基本完成了该类产品在中国境内经销渠道的整合承接, 亦增加了射频消融产品的销售收入。

(4) 运动医学业务较上年度有较大幅度增长, 本报告期实现销售收入 1,343.43 万元, 较上年同期增加 728.29 万元, 增幅为 118.39%;

(5) 公司医疗器械贸易业务在本报告期实现销售收入 34,810.48 万元, 较上年同期增加 5,406.60 万元, 增幅为 18.39%, 主要系本报告期将深策胜博公司业务稳定增长导致。

(6) 本报告期实现其他服务业收入 1,436.66 万元, 较上年度增加 821.60 万元, 增幅为 133.58%, 主要系公司临床注册服务收入、自有房产租赁及物业服务收入增加导致。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位: 元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
椎体成形微创产品	507,865,434.11	84,016,770.54	83.46%	36.27%	24.43%	1.57%
骨科脊柱或创伤产品	153,628,595.74	25,735,365.06	83.25%	-6.02%	-30.28%	5.83%
射频消融产品	184,888,305.46	43,589,721.45	76.42%	433.69%	188.53%	20.03%
其他医疗器械	348,104,820.39	259,471,483.55	25.46%	18.39%	11.99%	4.26%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、会计政策变更

(1) 执行新金融工具准则

本公司自2019年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》和《企业会计准则第24号-套期会计》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》（以上四项统称《新金融工具准则》），变更后的会计政策详见本报告第十二节、五。

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2019年1月1日留存收益或其他综合收益。

(2) 执行新债务重组及非货币性资产交换准则

本公司自2019年6月10日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于2019年1月1日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。

2、会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 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

本年纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加3户，减少2户，其中：

1、本年新设子公司

序号	子公司名称	子公司类型	设立时间	合并范围
1	上海景正医疗科技有限公司*注	全资子公司	2017年7月21日	自2019年1月1日起
2	宁波高辰企业管理合伙企业（有限合伙）	全资子公司	2019年7月11日	自2019年7月11日起
3	润志泰医疗科技（宁波）有限公司	控股孙公司	2019年4月2日	自2019年4月2日起

*注：上海景正医疗科技有限公司于2017年设立，于2019年开始发生业务，因此公司从2019年1月1日起将其纳入合并范围。

2、本年注销子公司：

序号	子公司名称	子公司类型	注销时间
1	四川凯利泰康贸易有限公司	全资孙公司	2019年4月1日
2	宁波梅山保税港区衍泰资产管理有限公司	控股子公司	2019年7月25日