

上海凯利泰医疗科技股份有限公司 2020 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。

公司全体董事均出席了审议本次年报的董事会会议

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 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，重点发展骨科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：髌关节假体、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，这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、医疗器械贸易业务

近些年来,公司持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

	2020年	2019年	本年比上年增减	2018年
营业收入	1,061,574,380.03	1,222,288,041.86	-13.15%	930,906,810.95
归属于上市公司股东的净利润	-126,536,626.06	302,327,376.55	-141.85%	462,567,219.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-162,423,497.06	282,640,638.37	-157.47%	145,645,168.36
经营活动产生的现金流量净额	284,922,007.78	255,608,624.59	11.47%	95,252,512.27
基本每股收益(元/股)	-0.1750	0.4189	-141.78%	0.6448
稀释每股收益(元/股)	-0.1750	0.4189	-141.78%	0.6438
加权平均净资产收益率	-4.77%	11.49%	-16.26%	20.45%
	2020年末	2019年末	本年末比上年末增减	2018年末
资产总额	3,680,801,103.97	3,770,168,570.79	-2.37%	3,569,768,864.18
归属于上市公司股东的净资产	2,643,042,773.40	2,748,305,113.69	-3.83%	2,498,692,654.24

(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	225,738,440.48	259,994,727.52	306,443,501.48	269,397,710.55
归属于上市公司股东的净利润	50,362,049.86	69,032,837.75	76,798,750.11	-322,730,263.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	42,430,762.61	62,314,603.66	68,538,012.29	-335,706,875.62
经营活动产生的现金流量净额	-44,116,920.26	179,321,171.03	51,480,923.63	98,236,833.38

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	71,293	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	61,530	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			
上海欣诚意投资有限公司	境内非国有法人	5.34%	38,637,067	0	质押	16,200,000	
上海凯诚君泰投资有限公司	境内非国有法人	3.63%	26,255,006	0			
ULTRA TEMPO LIMITED	境外法人	3.50%	25,288,600	0			
香港中央结算有限公司	其他	3.05%	22,030,959	0			
MAXUS HOLDING LIMITED	境外法人	2.58%	18,670,700	0			
高瓴资本管理有限公司—HCM 中国基金	其他	2.44%	17,623,687	0			
永星兴业有限公司	境外法人	2.28%	16,512,076	0	质押	4,250,000	
阿布达比投资局	其他	1.45%	10,478,720	0			
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	其他	1.01%	7,318,500	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

2020年度，受新冠疫情和国家政策的双重影响，医疗器械行业面临前所未有的挑战。一方面，特别是上半年受疫情影响，除疫情相关产品外，诊所关停，医院门诊量明显减少；另一方面国家医疗卫生体制改革持续推进，高值耗材带量采购政策逐步落地。面对激烈地行业竞争压力，公司在董事会的正确领导和全体员工的不懈努力下，在保障员工健康安全的同时，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。

本报告期特别是上半年度因受新冠肺炎疫情的影响，本公司产品相关的终端医院的门诊量和手术量均大幅减少，为应对新冠疫情对公司业绩的冲击，报告期内公司强化成本管控和费用管控，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；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 and 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。

2020年度，本年度公司实现营业收入106,157.44万元，较上年度减少13.15%，营业利润和利润总额分别为-8,719.13万元和-8,726.68万元，分别较上年度下降124.27%和124.33%；归属于上市公司股东的净利润-12,653.66万元，较上年同期下降141.85%；扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润-16,242.35万元，同比下降157.47%。

报告期内，公司整体经营业绩较上年同期有较大幅度下滑，主要受以下因素综合影响：（1）报告期内受新冠肺炎疫情的影响，本公司产品相关的终端医院的门诊量和手术量均大幅减少，医院诊疗服务减少导致公司经营的各类产品的销售收入相应下降，给公司整体销售收入造成一定不利影响；（2）随着国家心脏支架类医疗器械带量采购政策逐步落地，全资子公司宁波深策的营运模式受到严重影响，经聘请外部专业评估及审计确定，宁波深策包含商誉的资产组预计未来现金流量现值低于该资产组账面价值，在考虑到无需支付的股权转让款的情况下，公司本年度末计提了宁波深策相关的商誉减值准备36,559.00万元，该项减值损失计入公司2020年度损益，由此导致公司本年度产生较大亏损；（3）报告期内因实施股权激励计划确认的股份支付费用较上年度增加1,456.03万元，该费用属于经常性损益；（4）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3,588.69万元，较上年同期增长82.29%。

若剔除商誉减值准备因素影响，报告期内归属于上市公司股东的净利润23,905.34万元，较上年度同口径比下降23.28%。若剔除商誉减值准备、股份支付费用以及非经常性损益影响，报告期内归属于上市公司股东的净利润为22,883.35万元，较

同口径下上年同期下降24.48%。

报告期内，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、医疗器械贸易及其他服务业等板块经营情况如下：

公司的椎体成形微创业务本报告期实现销售收入45,724.20万元，较上年同期下降5,062.34万元，降幅为9.97%；创伤类或脊柱类骨科植入物业务较上年略有增长，本报告期实现销售收入17,937.34万元，较上年同期增加1,231.05万元，增幅为7.37%；受国内外疫情影响，低温射频业务较2019年度下降较多，本报告期实现销售收入13,616.20万元，较上年同期减少4,872.63万元，降幅为26.35%；公司医疗器械贸易业务在本报告期实现销售收入27,677.61万元，较上年同期减少7,132.87万元，降幅为20.49%；本报告期实现其他业务收入1,202.08万元，较上年度减少234.58万元，降幅为16.33%，主要系公司租赁及物业服务收入、临床注册服务收入变动导致。

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	457,242,031.37	96,390,898.89	78.92%	-9.97%	14.73%	-4.54%
骨科脊柱或创伤产品	179,373,393.26	41,944,481.17	76.62%	7.37%	38.33%	-5.23%
射频消融产品	136,161,970.79	17,257,108.01	87.33%	-26.35%	-60.41%	10.91%
其他医疗器械	276,776,149.66	194,463,955.39	29.74%	-20.49%	-25.05%	4.28%

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

2020年度公司实现营业收入106,157.44万元，归属于上市公司股东的净利润-12,653.66万元，分别较上年度下降13.15%和141.85%，本年度公司净利润出现较大亏损，主要原因系：报告期内受新冠肺炎疫情的影响，公司产品相关的终端医院的门诊量和手术量均大幅减少，医院诊疗服务减少导致公司经营各类产品的销售收入相应下降；此外，国家心脏支架类医疗器械带量采购政策将于2021年度正式实施，全资子公司宁波深策的营运模式受到严重影响，经聘请外部专业评估及审计确定，宁波深策包含商誉的资产组预计未来现金流量现值低于该资产组账面价值，在考虑到无需支付的股权转让款的情况下，公司本年度末计提了宁波深策相关的商誉减值准备36,559.00万元，该项减值损失计入公司2020年度损益，将导致公司2020年度归属于母公司所有者的净利润减少36,559.00万元，由此导致公司本年度产生较大亏损。

6、面临退市情况

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

2017年财政部《关于修订印发的通知》（财会〔2017〕22号）颁布了修订后的《企业会计准则第14号—收入》，要求单独在境内上市企业自2020年1月1日起施行。根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》等有关规定，公司对原会计政策进行相应变更，2020年4月22日，公司第四届董事会第十三次会议审议通过《关于公司会计政策变更的议案》，并按照上述文件规定的施行日开始执行。

(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子公司共26户，具体包括：

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
1	江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司（以下简称“艾迪尔”）	全资子公司	二级	100.00	100.00
2	宁波梅山保税港区艾迪尔医疗器械有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
3	宁波深策胜博科技有限公司（以下简称“宁波深策”）	全资子公司	二级	100.00	100.00
4	上海凯利泰医疗器械贸易有限公司（以下简称“凯利泰贸易”）	全资子公司	二级	100.00	100.00
5	湖北凯利泰医疗平台贸易有限公司	控股子公司	三级	51.00	51.00
6	广州市凯利泰顺桦医疗器械有限公司	控股子公司	三级	51.00	51.00
7	沈阳凯利泰科技有限公司	控股子公司	三级	51.00	51.00
8	上海赛技医疗科技有限公司	控股子公司	三级	56.00	56.00
9	上海显峰投资管理有限公司（以下简称“显峰投资”）	全资子公司	二级	100.00	100.00
10	建盛医疗有限公司（以下简称“建盛医疗”）	全资子公司	三级	100.00	100.00
11	Elliquence,LLC	全资子公司	四级	100.00	100.00
12	上海凯利泰医疗器械有限公司（以下简称“凯利泰器械”）	全资子公司	二级	100.00	100.00
13	陕西凯利泰瑞康贸易有限公司（以下简称“凯利泰瑞康”）	控股子公司	二级	51.00	51.00
14	江苏润志泰医疗科技有限公司（以下简称“润志泰”）	控股子公司	二级	51.00	51.00
15	润志泰医疗科技（宁波）有限公司（以下简称“宁波润志泰”）	控股子公司	三级	51.00*	51.00*
16	上海景正医疗科技有限公司（以下简称“景正”）	全资子公司	二级	100.00	100.00

17	宁波高辰企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波高辰”）	全资子公司	二级	100.00	100.00
18	广州市宏润顺桦贸易发展有限公司（以下简称“广州宏润”）	控股子公司	二级	51.00	51.00
19	上海凯利泰投资管理有限公司（以下简称“凯利泰投资”）	全资子公司	二级	100.00	100.00
20	国药洁诺医疗服务有限公司（以下简称“洁诺”）	控股子公司	二级	56.00	56.00
21	国药洁诺医疗服务浙江有限公司（以下简称“浙江洁诺”）	控股子公司	三级	45.00*	45.00*
22	国药乐仁堂石家庄医疗消毒供应中心有限公司（以下简称“石家庄洁诺”）	控股子公司	三级	51.00*	51.00*
23	武汉国药控股洁诺医疗消毒供应中心有限公司（以下简称“武汉洁诺”）	控股子公司	三级	60.00*	60.00*
24	国药洁诺医疗服务广东有限公司（以下简称“广东洁诺”）	控股子公司	三级	51.00*	51.00*
25	国药洁诺医疗服务（贵州）有限公司（以下简称“贵州洁诺”）	控股子公司	三级	45.00*	45.00*
26	上海洁诺申梁消毒供应中心有限公司	控股子公司	三级	100.00*	100.00*

*：所用比例为公司的二级子公司对该等三级子公司的持股比例和表决权比例。

本年纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加10户，减少3户，其中：

1. 本年新纳入合并范围的子公司

序号	名称	变更原因
1	广州市宏润顺桦贸易发展有限公司	2019年设立，本年实际开展业务
2	上海凯利泰投资管理有限公司	非同一控股之下企业合并
3	国药洁诺医疗服务有限公司	非同一控股之下企业合并
4	国药洁诺医疗服务浙江有限公司	非同一控股之下企业合并
5	国药乐仁堂石家庄医疗消毒供应中心有限公司	非同一控股之下企业合并
6	武汉国药控股洁诺医疗消毒供应中心有限公司	非同一控股之下企业合并
7	国药洁诺医疗服务广东有限公司	非同一控股之下企业合并
8	国药洁诺医疗服务（贵州）有限公司	非同一控股之下企业合并
9	上海洁诺申梁消毒供应中心有限公司	非同一控股之下企业合并
10	上海优泰医疗科技有限公司	2019年设立，本年实际开展业务

1. 本年不再纳入合并范围的子公司

序号	名称	变更原因
1	徐州深策康嘉科技有限公司	本年注销
2	上海优泰医疗科技有限公司	本年处置
3	New Explorer Ltd.（新拓有限公司）	本年注销