

上海凯利泰医疗科技股份有限公司

二〇二一年度财务决算报告



股票代码：300326

股票简称：凯利泰

披露日期：二〇二二年四月二十七日

一、2021 年度公司整体经营情况

2021 年度，本年度公司实现营业收入 126,857.95 万元，较上年度增加 19.50%，营业利润和利润总额分别为 21,877.38 万元和 21,631.28 万元，实现扭亏为盈；归属于上市公司股东的净利润 16,177.31 万元，扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润 8,067.96 万元，分别较上年同期增长 227.85%和 149.67%。

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

1、椎体成形微创业务、低温射频业务 2021 年度的医院门诊量、手术量恢复稳定增长，相关产品营业收入恢复增长态势，该些业务继续为公司贡献稳定利润。

2、本报告期内河南省牵头的十二省（区、市）采购联盟对骨科创伤类医用耗材开展集中带量采购，入选产品中标价格整体降幅较大，带量采购政策一定程度影响了经销商的采购积极性，导致全资子公司艾迪尔的营收及盈利能力受到较大不利影响，艾迪尔营收及盈利情况均大幅下滑，经聘请外部专业评估及审计确定，本年计提艾迪尔相关的商誉减值准备 14,926.16 万元。

3、2020 年度因国家对心脏支架类医疗器械带量采购政策落地，全资子公司宁波深策的营运模式受到严重影响，公司于上年度计提了宁波深策相关的商誉减值准备 36,559.00 万元，由此导致公司上年度产生较大亏损；2021 年度该类产品集采正式开展后，公司根据签署的协议逐渐终止了此类贸易业务，造成该类业务的营业收入、毛利率和利润均大幅减少。

4、本年度将洁诺医疗管理集团有限公司（以下简称“洁诺医疗”）及其子公司纳入合并，本报告期消毒灭菌服务实现销售收入 19,274.70 万元，该项新增业务对归属于上市公司股东的净利润贡献为 1,650.58 万元。

5、报告期内因对上海利格泰生物科技有限公司（以下简称“利格泰”）持股比例下降，公司对其不再具有重大影响，公司对利格泰由权益法核算转按公允价值计量，由此增加 2021 年度归属于上市公司股东净利润 2,814.98 万元，该项目属于非经常性损益。

6、公司实施的限制性股票激励和期权激励，因第二期限制性股票未达到解锁条件，且预计第三期限

制性股票无法达到解锁条件，和公司预计无法达到期权行权条件，报告期内公司冲回前期已计提的股权激励费用，由此增加报告期归属于上市公司股东净利润 2,293.44 万元。

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 31,103.47 万元，较上年度同口径比增长 30.11%。若剔除商誉减值准备、权益法核算转按公允价值计量影响、冲回股份支付费用的影响，报告期内归属于上市公司股东的净利润为 25,995.05 万元，较同口径下上年同期增长 8.74%。

二、2021 年度财务报告审计情况

公司 2021 年 12 月 31 日母公司及合并的资产负债表、2021 年度母公司及合并的利润表、2021 年度母公司及合并的现金流量表、2021 年度母公司及合并的所有者权益变动表及相关报表附注已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

三、2021 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	126,857.95	106,157.44	20,700.51	122,228.80
归属于上市公司股东的净利润	16,177.31	-12,653.66	28,830.97	30,232.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,067.96	-16,242.35	24,310.31	28,264.06
经营活动产生的现金流量净额	37,815.56	28,492.20	9,323.36	25,560.86
基本每股收益（元/股）	0.2241	-0.175	0.3991	0.4189
稀释每股收益（元/股）	0.2241	-0.175	0.3991	0.4189
加权平均净资产收益率	6.00%	-4.77%	10.77%	11.49%
资产总额	350,947.57	368,080.11	-17,132.54	377,016.86
归属于上市公司股东的净资产	273,352.04	264,304.28	9,047.76	274,830.51

四、2021 年末财务状况

(一) 资产项目重大变动情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	变动金额	同比增长
应收账款	45,391.43	57,774.15	-12,382.72	-21.43%
应收款项融资	3,018.85	4,393.37	-1,374.52	-31.29%
预付款项	3,739.21	2,728.96	1,010.25	37.02%
存货	29,360.07	23,850.20	5,509.87	23.10%
长期股权投资	20,133.55	26,000.28	-5,866.73	-22.56%
其他权益工具投资	9,314.50	7,075.50	2,239.00	31.64%
其他非流动金融资产	12,705.52	3,603.88	9,101.64	252.55%
在建工程	1,068.81	424.43	644.38	151.82%
开发支出	526.65	1,150.61	-623.96	-54.23%
商誉	74,998.16	90,983.32	-15,985.16	-17.57%
长期待摊费用	6,089.39	7,442.37	-1,352.98	-18.18%
递延所得税资产	1,774.40	1,503.27	271.13	18.04%
其他非流动资产	312.13	1,126.97	-814.84	-72.30%

分析：

1、应收账款期末余额较期初减少 21.43%，主要系本年度营业收入增长，收款情况良好，特别是宁波深策的应收账款处于资金快速回流阶段，收到的货款增加所致。

2、应收款项融资期末余额较期初减少 31.29%，主要系报告期末尚未到期承兑的银行票据减少所致。

3、预付账款期末余额较期初增加 37.02%，主要系报告期内预付的采购款项增加以及合并范围变动所致。

4、存货期末余额较期初增加 23.1%，主要系随着销售规模扩大增加库存原材料及产成品备货所致。

5、长期股权投资期末余额较期初减少 22.56%，主要原因为：（1）报告期内公司对天津经纬、动之医学和利格泰追加投资 3,645.29 万元；（2）按权益法核算确认投资损益-843.09 万元；（3）国控凯利泰因发

放股利减少投资成本 77.64 万元；（4）因公司对利格泰失去重大影响改变核算方法减少长期股权投资 7,591.80 万元；（5）公司转让泽觉投资全部股权减少 999.49 万元。

6、其他权益工具投资期末余额较期初增加 31.64%，主要系年末对三瑞信息和赛立维的投资确认公允价值变动损益增加所致。

7、其他非流动金融资产期末余额较期初增加 252.55%，主要系报告期公司对利格泰失去重大影响，由原长期股权投资改按其他非流动金融资产核算增加，及收回对上海涛影医疗科技有限公司债转股投资所致。

8、在建工程期末余额较期初增加 151.82%，主要系凯利泰青浦装修工程增加及子公司洁诺医疗待安装设备增加所致。

9、开发支出期末余额较期初减少 54.23%，主要系开发项目完成后结转至无形资产科目及部分转出至研发费用科目核算所致。

10、商誉期末余额较期初减少 17.57%，系本年度对艾迪尔计提商誉减值准备 14,926.16 万元，以及收购 Elliquence 产生的美元商誉的汇率变动综合变动所致。

11、长期待摊费用较上年末降低 18.18%，主要系办公室装修本年度摊销所致。

12、递延所得税资产较上年末增长 18.04%，主要系因确认信用减值损失、预提费用形成的可抵扣暂时性差异增加所致。

13、其他非流动资产较上年末降低 72.30%，主要系主要系预付设备及工程款减少所致。

（二）负债项目重大变动情况

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	变动金额	同比增长
短期借款	18,152.57	27,075.95	-8,923.38	-32.96%
合同负债	2,526.92	1,719.08	807.84	46.99%
其他应付款	9,110.53	13,224.42	-4,113.89	-31.11%
一年内到期的非流动负债	9,329.74	31,947.99	-22,618.25	-70.80%

项目	2021 年末	2020 年末	变动金额	同比增长
长期借款	10,000.00	-	10,000.00	
递延收益	1,233.04	2,260.85	-1,027.81	-45.46%
递延所得税负债	885.61	371.59	514.02	138.33%

分析：

- 1、短期借款期末余额较期初减少 32.96%，主要系报告期归还到期银行借款，余额减少所致。
- 2、合同负债期末余额较期初增加 46.99%，主要系尚未结算的预收款项余额较期初增加所致。
- 3、其他应付款期末余额较期初减少 31.11%，主要原因系报告期内公司履行部分限制性股票回购义务余额减少及应支付的股权转让款于上年末支付完毕所致。
- 4、一年内到期的非流动负债期末余额较期初减少 70.80%，主要系一年内到期的银行长期借款及应付股权转让款项减少所致。
- 5、长期借款期末余额 10,000.00 万元，系原于报告期到期的公司专项并购贷款办理续期后科目重分类所致。
- 6、递延收益较上年减少 1,027.81 万元，降幅 45.46%，主要系本期研发补贴项目到期验收结转损益所致。
- 7、递延所得税负债较上年增加 514.02 万元，增幅 138.33%，主要系其他权益工具投资和其他非流动金融资产公允价值增加所产生的应纳税暂时性差异增加。

五、2021 年度经营情况

（一）营业收入构成情况

单位：万元

项目	2021 年		2020 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	126,857.95	100%	106,157.43	100%	19.50%
分行业					



医疗器械制造业	86,987.70	68.57%	77,277.74	72.80%	12.57%
医疗器械贸易	19,489.79	15.36%	27,677.61	26.07%	-29.58%
器械消毒服务业	19,274.70	15.19%			
其他业务	1,105.76	0.87%	1,202.08	1.13%	-8.01%
分产品					
椎体成形微创产品	55,159.58	43.48%	45,724.20	43.07%	20.64%
骨科脊柱或创伤产品	15,401.65	12.14%	17,937.34	16.90%	-14.14%
射频消融产品	16,426.47	12.95%	13,616.20	12.83%	20.64%
其他医疗器械	19,489.79	15.36%	27,677.61	26.07%	-29.58%
器械消毒服务	19,274.70	15.19%			
其他业务	1,105.76	0.87%	1,202.08	1.13%	-8.01%

分析：

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、医疗器械贸易器械消毒服务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 55,159.58 万元，较上年同期增长 9,435.38 万元，增幅为 20.64%；受医疗器械带量采购政策影响，创伤类或脊柱类骨科植入物业务较上年有所下降，本报告期实现销售收入 15,401.65 万元，较上年同期减少 2535.69 万元，降幅为 14.14%；低温射频业务本报告期实现销售收入 16,426.47 万元，较上年同期增长 2,810.28 万元，增幅为 20.64%；公司医疗器械贸易业务在本报告期实现销售收入 19,489.79 万元，较上年同期减少 8,187.83 万元，降幅为 29.58%；本年度将洁诺医疗及其子公司纳入合并，该些公司消毒灭菌服务本年度实现销售收入 19,274.70 万元；本报告期实现其他业务收入 1,105.76 万元，较上年度减少 96.32 万元，降幅为 8.01%，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。

（二）营业成本构成情况

单位：万元

行业分类	项目	2021 年		2020 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	10,303.36	21.32%	8,558.99	24.15%	20.38%
医疗器械制造业	人工工资	3,615.23	7.48%	3,041.60	8.58%	18.86%
医疗器械制造业	折旧及摊销	1,064.78	2.20%	1,123.71	3.17%	-5.24%
医疗器械制造业	能源	564.72	1.17%	471.68	1.33%	19.72%
医疗器械制造业	其他制造费用	3,164.70	6.55%	2,363.26	6.67%	33.91%
医疗器械制造业	小计	18,712.79	38.72%	15,559.24	43.89%	20.27%
医疗器械贸易	材料成本	17,089.67	35.36%	19,446.40	54.86%	-12.12%
医疗器械贸易	小计	17,089.67	35.36%	19,446.40	54.86%	-12.12%
医疗消毒服务	材料成本	2,083.84	4.31%			
医疗消毒服务	人工工资	3,328.59	6.89%			
医疗消毒服务	折旧及摊销	4,384.18	9.07%			
医疗消毒服务	能源	922.60	1.91%			
医疗消毒服务	其他制造费用	1,711.58	3.54%			
医疗消毒服务	小计	12,430.79	25.72%			
其他业务	其他	98.63	0.20%	441.84	1.25%	-77.68%
合计		48,331.88		35,447.48		36.35%

分析

1、医疗器械制造业：报告期内，公司自制的医疗器械产品中，营业成本的主要构成明细及所占比重与上年度相比未出现重大异常情况。虽然创伤类或脊柱类骨科植入物业务较上年营收下降，但公司的椎体成形微创业务、射频消融产品业务营业收入稳步增长，使得自制的医疗器械的销售成本亦相应增长，考虑到产品结构变化，以及为应对市场激烈竞争采取的降价或返利政策，总体导致公司的医疗器械制造毛利率较上年度略有降低。

2、医疗器械贸易业务：2021 年度心脏支架类产品集采正式实施后，相应产品的终端市场价格大幅下降，公司根据签署的协议逐渐终止了宁波深策主营的此类贸易业务，虽然润志泰、洁诺医疗的贸易业务有所增长，但该类业务的营业收入、毛利率仍呈下降趋势，采购成本亦相应下降。

3、医疗消毒服务业务：本年度开始将洁诺医疗的利润表纳入合并，其主营的医疗消毒服务的成本主要系材料消耗成本、人工成本以及场地租赁、厂房装修摊销、设备折旧以及能源消耗等相关成本。

(三) 运营费用和其他损益分析

单位：万元

项 目	2021 年		2020 年		变动金额	报告期比上年 增减
	金额	占营业收入 比例	金额	占营业收入 比例		
销售费用	28,765.86	22.68%	25,209.48	23.75%	3,556.38	14.11%
管理费用	12,299.95	9.70%	13,286.44	12.52%	-986.49	-7.42%
研发费用	6,977.44	5.50%	4,664.20	4.39%	2,313.24	49.60%
财务费用	904.65	0.71%	1,251.54	1.18%	-346.89	-27.72%
其他收益	4,732.24	3.73%	3,132.75	2.95%	1,599.49	51.06%
投资收益	1,254.34	0.99%	308.19	0.29%	946.15	307.00%
公允价值变动收益	3,524.86	2.78%	153.14	0.14%	3,371.72	2201.72%
资产减值损失	-15,255.93	-12.03%	-36,637.01	-35.55%	21,381.08	-58.36%
营业外支出	262.99	0.21%	72.55	0.07%	190.44	262.49%

分析：

1、本报告期销售费用 28,765.86 万元，较上年同期增加 3,556.38 万元，增幅为 14.11%，主要原因为公司于上年末完成并购洁诺医疗，自本年度 1 月起将其利润表纳入合并范围所致。

2、本报告期管理费用 12,299.95 万元，较上年同期减少 986.49 万元，降幅为 7.42%，主原因为：1) 公司第二期限制性股票未达到解锁条件，且预计第三期限制性股票无法达到解锁条件，本年将已确认费用予以冲回；2) 本报告期合并范围变动。

3、本报告期研发费用 6,977.44 万元，较上年同期增加 2,313.25 万元，增幅为 49.60%，主要系本报告期合并范围变动所致。

4、本报告期财务费用 904.65 万元，较上年同期减少 346.88 万元，降幅为 27.72%，主要原因系确认的汇兑收益增加、公司融资费用和自有资金存款利息减少所致。

5、本报告期其他收益较上年同期增加 1,599.49 万元，增幅为 51.06%，系本年度政府补助增加所致。

6、本报告期投资收益较上年度增加 946.15 万元，增幅 307.00%，主要系本年度处置长期股权投资产

生的投资收益较多所致。

7、公允价值变动收益本年度 3,524.86 万元，较上年度增幅 2201.72%，主要系公司不再对利格泰具有重大影响，对其投资由权益法改按公允价值法核算因此确认损益 3,311.74 万元。

8、2021 年度发生资产减值损失 15,255.93 万元，主要系本年度公司对艾迪尔相关的商誉计提了商誉减值准备，而上年度发生额系对宁波深策相关的商誉全额计提了商誉减值准备。

9、营业外支出本年度发生额 262.99 万元，较上年度增幅 262.49%，主要系本年度对外捐赠增加所致。

六、2021 年度现金流状况

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	变动金额	报告期比上年增减幅度
一、经营活动产生的现金流量净额	37,815.56	28,492.20	9,323.36	32.72%
经营活动现金流入小计	166,479.26	129,326.93	37,152.33	28.73%
经营活动现金流出小计	128,663.70	100,834.73	27,828.97	27.60%
二、投资活动产生的现金流量净额	-10,921.56	-32,274.22	21,352.66	66.16%
投资活动现金流入小计	63,700.34	99,746.90	-36,046.56	-36.14%
投资活动现金流出小计	74,621.90	132,021.12	-57,399.22	-43.48%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-23,895.34	-8,347.05	-15,548.29	-186.27%
筹资活动现金流入小计	29,308.32	35,457.85	-6,149.53	-17.34%
筹资活动现金流出小计	53,203.66	43,804.90	9,398.76	21.46%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-302.70	-1,004.52	701.82	69.87%
五、现金及现金等价物净增加额	2,695.96	-13,133.59	15,829.55	120.53%

分析：

1、报告期，经营活动产生的现金流量净额为 37,815.56 万元，较上年度增加了 9,323.36 万元，增幅为 32.72%，主要原因系：本年销售较上年实现恢复性增长，合并范围上增加对洁诺医疗的合并，经营活动现金流较上年好转，且子公司宁波深策在业务逐步终止后该公司的应收账款处于资金回流阶段，货款回收情况良好，公司的销售回款增加远大于公司采购及费用等支付的增长，由此经营活动产生的现金流量净额

有较上年同期有较大增长。

2、报告期内公司投资活动产生的现金流量净额为-10,921.56 万元,较上年度增加了 21,352.66 万元,增幅为 66.16%。主要系以下变动导致:1)本报告期银行理财购买和赎回金额分别为 54,296.00 万元和 53,662.00 万元,较 2020 年分别减少了 24,600.00 万元和 15,348.00 万元;2)2020 年出售资管计划收现 10,000 万元,处置百心安股权收现 12,527.19 万元,本报告期收回投资收到的现金 5,797.56 万元,较上年减少 20,529.13 万元;3)2020 年金融资产投资达(包括权益类及可转债投资)30,373.79 万元,而 2021 年为 7,532.13 万元,较 2020 年减少了 22,841.66 万元。

3、报告期筹资活动产生的现金流量净额-23,895.34 万元,较上年同期减少 15,548.29 万元,降幅为 186.27%,主要原因系:1)本年度净归还银行借款(即归还银行借款减去自银行取得的借款)14,834.71 万元,上年度为 2,335.91 万元;2)本报告期因退回限制性股票回购义务款项 1,378.21 万元及因合并报表范围变动增加支付租赁款 1,527.77 万元,致使支付的与筹资活动有关的现金较上年同期增加 3,007.13 万元。

4、2021 年度汇率变动对现金及现金等价物的影响为-302.70 万元,主要系人民币对美元的市场汇率变动导致。

上海凯利泰医疗科技股份有限公司

董事会

2022 年 4 月 27 日