

证券代码：300326

证券简称：凯利泰

公告编号：2019-038

上海凯利泰医疗科技股份有限公司 2018 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。

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 722180029 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 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

(1) 骨科类医疗器械的研发、生产和销售

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。

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。

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。

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业务筹备工作正常开展，引入意大利公司TECRES S.P.A的先进产品及技术，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。

公司目前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。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。参股子公司天津经纬正在申请多项关节微创产品注册证，该公司已于2018年开始陆续取得相关关节类产品注册证。目前骨科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。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。

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，报告期内，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。

(2) 心血管类医疗器械产品的研发、生产和销售

全资子公司易生科技主要从事于心血管类医疗器械产品的研发、生产和销售。其自主研发的“爱立 Tivoli 药物洗脱冠脉

支架系统”，拥有多项核心自主知识产权，是第一个钴铬合金与完全降解药物涂层结合的产品，可大幅提高支架的机械性能、生物相容性、药物控释性能，大大降低了困扰支架安全性的晚期血栓问题，爱立 Tivoli 药物支架于2010年4月29日获得国家药监局颁发给爱立Tivoli 药物洗脱冠脉支架系统产品注册证，是国内诞生的首个“铬合金支架平台+生物可降解载体/无载体”第三代药物支架。

报告期内，易生科技继续加快销售团队建设，扩大销售团队规模，顺应心脏支架产品的市场变化形势，适时调整销售模式和销售策略。易生科技已完成了新建厂房的搬迁认证等相关工作，为子公司未来长期健康发展提供有力保障。

近年来，随着医疗卫生体制改革的不断深化，结合国内心血管、骨科等医疗器械市场的发展趋势，上市公司计划将业务进一步聚焦于骨科医疗器械领域，公司将集中优势资源，优化公司资源配置，专注在具有更强竞争优势的领域发展，2018年7月24日，公司第三届董事会第十九次会议审议通过《关于同意出售全资子公司易生科技100%股权的议案》，向泰尔茂（中国）投资有限公司（以下简称“泰尔茂”）出售易生科技100%股权（但不包括其持有的宁波深策100%股权和上海百心安10.47%股权），截至报告期末，凯利泰已经按照本次交易协议的约定，完成易生科技的工商变更登记手续，收到泰尔茂按照本次交易协议约定支付首期现金对价。

（3）医疗器械贸易业务

报告期内，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：人民币元

| | 2018年 | 2017年 | 本年比上年增减 | 2016年 |
|------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|
| 营业收入 | 930,906,810.95 | 802,266,759.21 | 16.03% | 550,596,649.69 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 462,567,219.32 | 194,981,405.19 | 137.24% | 158,840,872.13 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 145,645,168.36 | 182,119,111.84 | -20.03% | 147,411,918.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 95,252,512.27 | 146,934,350.29 | -35.17% | 130,351,711.91 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.6448 | 0.2727 | 136.45% | 0.2287 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.6438 | 0.2717 | 136.95% | 0.2273 |
| 加权平均净资产收益率 | 20.45% | 10.09% | 10.36% | 10.35% |
| | 2018年末 | 2017年末 | 本年末比上年末增减 | 2016年末 |
| 资产总额 | 3,569,768,864.18 | 2,694,519,902.52 | 32.48% | 2,216,925,948.39 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,498,692,654.24 | 2,026,744,567.52 | 23.29% | 1,838,828,978.76 |

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 231,947,844.71 | 224,636,787.74 | 230,684,140.62 | 243,638,037.88 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 48,875,412.07 | 62,116,203.61 | 47,994,391.37 | 303,581,212.27 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 42,039,202.01 | 54,669,685.06 | 45,213,018.10 | 3,723,263.19 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -12,572,972.32 | 201,486.24 | 60,080,640.69 | 47,543,357.66 |

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 | 719,594,075 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 22,153 | 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 | 6.96% | 50,100,000 | 0 | | | |
| ULTRA TEMPO LIMITED | 境外法人 | 6.49% | 46,736,511 | 0 | | | |
| 上海欣诚意投资有限公司 | 境内非国有法人 | 5.93% | 42,637,067 | 0 | 质押 | 34,784,996 | |
| 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 | 4.71% | 33,880,000 | 0 | | | |
| 李广新 | 境内自然人 | 4.60% | 33,092,939 | 0 | | | |
| 永星兴业有限公司 | 境外法人 | 4.42% | 31,832,239 | 0 | 质押 | 9,866,515 | |
| 上海凯诚君泰投资有限公司 | 境内非国有法人 | 4.33% | 31,141,527 | 0 | | | |
| MAXUS HOLDING LIMITED | 境外法人 | 3.75% | 26,960,000 | 0 | | | |
| 新疆德嘉股权投资有限公司 | 境内非国有法人 | 3.50% | 25,159,452 | 0 | 质押 | 15,633,681 | |
| 宁波鼎亮翊翔股权投资中心（有限合伙） | 其他 | 2.07% | 14,901,343 | 0 | | | |

| | |
|------------------|---|
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 涌金投资控股有限公司间接控制的国金鼎兴资本管理有限公司担任宁波鼎亮翊翔股权投资中心（有限合伙）的普通合伙人，同时，涌金投资控股有限公司间接实施重大影响的上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）担任宁波鼎亮翊翔股权投资中心（有限合伙）的有限合伙人，根据《上市公司收购管理办法》的相关规定，涌金投资控股有限公司与宁波鼎亮翊翔股权投资中心（有限合伙）构成一致行动关系。 |
|------------------|---|

（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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

医疗器械业

2018年度，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，结合国内心血管、骨科等医疗器械市场的发展趋势，上市公司确立了将业务进一步聚焦于骨科医疗器械微创领域的战略目标，并对主营业务进行调整和优化，2018年度公司完成了对易生科技心血管业务的出售以及对Elliquence射频业务的收购。通过这些交易，上市公司将集中优势资源，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。

2018年度公司总体经营情况良好，业绩平稳增长：公司实现营业收入93,090.68万元，较上年度增长16.03%；营业利润和利润总额分别为49,762.05万元和49,744.62万元，分别较上年度增长114.66%和113.91%；归属于公司普通股股东的净利润为46,256.72万元，较上年度增长137.24%；扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润14,564.52万元，同比下降20.03%。

报告期内，归属于公司普通股股东的净利润较上年度大幅增长，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，其中椎体扩张球囊导管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，自三季度末该新收购相关业务开始贡献部分利润；（3）公司因出售易生科技（北京）有限公司（以下简称：易生科技）100%股权，受此交易事项影响，合并期内易生科技的营业收入、净利润较上年度有较大幅度下降；（4）公司在第四季度末完成对易生科技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；（5）因报告期内完成对Elliquence公司的收购以及对易生科技的出售，2018

年度产生较多的中介服务费用，公司已对该些中介费用全部予以确认。

将易生科技相关的处置收益因素考虑在内，2018年度非经常性损益对报告期净利润影响为31,692.21万元。若剔除易生科技的整体影响、非经常性损益以及中介费用的影响，2018年度归属于上市公司股东的净利润为20,792.36万元，较同口径下上年同期增长44.08%。

报告期内，公司骨科类医疗器械、心血管类医疗器械、医疗器械贸易及其他服务业等板块经营情况如下：

公司骨科类医疗器械产品继续保持稳定增长，本报告期实现销售收入57,694.90万元，较上年同期增加17,618.17万元，增幅为43.96%；心血管类医疗器械产品本报告期实现销售收入5,376.84万元，较上年同期减少8,502.14万元，降幅为-61.26%，主要系：2017年末至2018年年初，易生科技的生产经营场所从原海淀区搬迁至顺义区，对公司生产经营活动造成一定影响；此外本年度在对易生科技进行处置的过程中，购买方对易生科技的经营发展进行了新的规划和安排，经购买方同意，公司逐渐终止与部分重要客户的合作，因此对易生科技本期经营业绩造成重大影响；公司医疗器械贸易业务在本报告期实现销售收入29,403.88万元，较上年同期增加3,429.15万元，增幅为13.20%，主要系本报告期将深策胜博公司业务稳定增长导致；本报告期实现其他服务业收入615.06万元，较上年同期增加318.83万元，增幅为107.63%，主要系公司自有房产租赁收入增加以及临床注册收入增加。

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 |
|-----------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 骨科类医疗器械产品 | 575,005,150.07 | 118,530,801.62 | 79.39% | 43.48% | 26.84% | 2.71% |
| 其他医疗器械 | 294,038,768.94 | 231,688,484.73 | 21.20% | 13.20% | 29.53% | -9.93% |

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

1、与上年度财务报告相比，本报告期公司合并财务报表范围增加如下3家子公司

| 子公司名称 | 变更原因 |
|---------------------|------------|
| Elliquence, LLC | 非同一控制下企业合并 |
| 上海赛技医疗科技有限公司 | 非同一控制下企业合并 |
| 宁波梅山保税港区衍泰资产管理有限公司 | 非同一控制下企业合并 |
| 建盛医疗有限公司 | 本年新设 |
| 宁波梅山保税港区艾迪尔医疗器械有限公司 | 本年新设 |

说明：

1) 公司于2018年6月3日召开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。同日，建盛医疗有限公司根据《股权收购协议》约定支付了首期股权款61,552,000美元，尚余15,600,000.00美元将依据股权收购协议于未来3年分期支付，后续交易双方可以根据约定的条款对未支付的交易对价进行调整。本公司自2018年8月21日起将其纳入合并财务报表范围。

2) 根据公司全资子公司凯利泰贸易于2018年2月9日与郑朝晖、黄孝敏、崔建培、周建富、胡兵、显峰投资签订的股权转让协议，公司分别受让其持有的上海赛技医疗科技有限公司15.20%、6.40%、6.40%、4.00%、4.00%、20.00%的股权。此次股权转让后，公司合计间接持有上海赛技医疗科技有限公司56.00%的股权。上海赛技医疗科技有限公司于2018年2月13日办妥工商变更手续，本公司自2018年3月1日起将其纳入合并财务报表范围。

3) 根据公司于2017年11月29日和2017年12月5日分别与宁波梅山保税港区衍泰资产管理有限公司原股东上海润珏投资管理有限公司和国泰元鑫资产管理有限公司签订的股权转让协议，公司分别受让其持有的宁波梅山保税港区衍泰资产管理有限公司20.00%和35.00%的股权。此次股权转让之后，公司合计持有宁波梅山保税港区衍泰资产管理有限公司90.00%的股权。宁波梅山保税港区衍泰资产管理有限公司于2017年12月22日办妥工商变更手续，本公司自2018年1月1日起将其纳入合并财务报表范围。

2、与上年度财务报告相比，本报告期公司合并财务报表范围减少如下3家子公司

| 子公司名称 | 变更原因 |
|---------------|------|
| 云南凯利泰医疗科技有限公司 | 股权转让 |
| 易生科技（北京）有限公司 | 股权转让 |

| | |
|-------------------|------|
| 凯利泰瑞特医疗科技（湖北）有限公司 | 股权转让 |
|-------------------|------|

1) 报告期内，公司与相关各方协商一致，将持有的凯利泰瑞特51%股权以人民币1,125.00万元的价格转让给武汉阿库瑞斯咨询有限公司，尚未出资部分由武汉阿库瑞斯咨询有限公司履行出资义务，公司已收到该股权部分转让款300万元。2018年6月11日，凯利泰瑞特完成工商变更手续，因此，自2018年6月起，凯利泰瑞特不再纳入公司合并报表范围。

2) 报告期内，公司全资子公司凯利泰贸易与邵宏签订关于云南凯利泰股权转让协议，将其持有的云南凯利泰股权51%全部转让给邵宏，2018年1月6日，云南凯利泰完成相关工商变更手续，因此，自2018年1月起，云南凯利泰不再纳入公司合并报表范围。

3) 2018年7月24日，公司第三届董事会第十九次会议审议通过《关于同意出售全资子公司易生科技100%股权的议案》。凯利泰拟向泰尔茂（中国）投资有限公司出售易生科技100%股权，但不包括易生科技持有的宁波深策100%股权及与收购宁波深策相关的长期应付款，易生科技持有的上海百心安生物技术有限公司10.47%股权以及易生科技与上海百心安之间的债权债务。截至报告期末，凯利泰已经按照本次交易协议的约定，完成易生科技的工商变更登记手续，并收到泰尔茂按照本次交易协议约定支付首期现金对价 79,110 万元。因此，自2018年12月起，易生科技不再纳入公司合并报表范围。