



上海凯利泰医疗科技股份有限公司

二 0 一五年第一季度报告



证券代码：300326

股票简称：凯利泰

披露日期：二 0 一五年四月二十二日



第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

2014 年 4 月 22 日，本公司召开第二届董事会第二十二次会议审议通过了《2015 年度一季度报告》，除张维淳外其余董事均出席了审议本报告的董事会会议。

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
张维淳	董事	个人原因	

公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

公司负责人 Jay Qin（秦杰）、主管会计工作负责人汪远根及会计机构负责人(会计主管人员) 汪远根声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

（一）主要会计数据及财务指标

项目	2015 年 1-3 月	2014 年 1-3 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入（元）	80,461,069.00	34,947,294.58	130.24%
归属于公司普通股股东的净利润（元）	60,584,728.84	14,692,806.57	312.34%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-12,330,007.08	297,827.04	-4,239.99%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.07	0.0039	-1,894.87%
基本每股收益（元/股）	0.3441	0.0956	259.94%
稀释每股收益（元/股）	0.3441	0.0956	259.94%
净资产收益率（%）	5.64%	2.85%	2.79%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	1.99%	2.65%	-0.66%
项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末 增减(%)
总资产（元）	1,511,296,312.25	1,312,597,845.55	15.14%
归属于公司普通股股东的股东权益（元）	1,106,648,647.40	1,044,174,618.56	5.98%
归属于公司普通股股东的每股净资产（元/股）	6.2852	5.9304	5.98%

注：

1、2013年5月13日，经2012年度股东大会审议通过，公司以2012年末总股本5,125万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，合计转增股本2,562.50万股，总股本由5,125万股增加至7,687.50万股。

2、2014年6月16日，经2013年度股东大会审议通过，公司以2013年末总股本7,687.50万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股，合计转增股本7,687.50万股，总股本由7,687.50万股增加至15,375.00万股。

3、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，公司申请增加注册资本人民币16,066,212.00元，变更后注册资本为人民币169,816,212.00元。

4、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，变更后注册资本为人民币176,072,877.00元。

5、为使数据具有可比性，根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》、《企业会计准则第34号——每股收益》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第30号：创业板年度报告的内容与格式》的相关规定，公司按照资本公积转增股本后的股数重新计算各比较期间的每股收益，故2014年1-3月每股收益计算的股本为调整后的15,375.00万股，2015年1-3月份为17,607.2877万股。

公司报告期末至报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额：

☐ 是 ☒ 否

扣除非经常性损益项目和金额

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	年初至报告期期末金额（元）	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	847,578.67	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	72,095.89	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		

企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45,177,232.32	
减：所得税影响额	6,921,745.62	
少数股东权益影响额（税后）	21,680.76	
合计	39,153,480.50	--

（二）重大风险提示

1、收入来源相对集中的风险

本公司现阶段主要核心产品为椎体成形微创介入手术产品，尽管本公司通过收购56.95%易生科技股权、收购艾迪尔80%的股权来降低产品单一的风险，但现阶段椎体成形微创介入手术产品仍为公司最主要收入来源，如椎体成形微创介入手术产品未来出现市场竞争加剧、下游需求下降等外部环境恶化的情况，将会对本公司的经营产生不利影响。

截止本报告签署日，公司已经完成了艾迪尔80%的股权过户，公司产品线已经扩张到骨科脊柱、骨科创伤、运动医学、心血管等领域，提升了公司在医疗器械高值耗材产品领域的综合竞争优势，有效降低或消除产品结构单一的风险。

2、市场竞争加剧的风险

通过收购艾迪尔公司80%的股份，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。同样，本公司另一控股公司易生科技爱立(Tivoli)药物洗脱冠脉支架市场竞争也在逐步加剧。

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员均在本公司任职，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，对核心技术人员实行定期考核，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，现有技术人员保持稳定，未发生主要科研人员离职现象。

6、募集资金投资项目风险

公司椎体成形球囊手术系统生产技术改造及扩产建设项目实施后，公司的固定资产将大规模增加，如果募集资金投资项目不能如期达产或者募集资金投资项目达产后不能达到预期的盈利水平公司将面临利润下降的风险。

公司已经对本次募集资金投资项目做了充分的行业分析和市场调研，并通过积极建设营销渠道、增强人力资源建设等一系列措施，确保募集资金投资项目的顺利实施。

7、市场招标及降价风险

公司及公司参控股企业产品属于医疗器械行业，目前，根据国家卫生部《关于进一步加强医疗器械集中采购管理的通知》（卫规财发[2007]208号）等政策性文件，政府和国有企业举办县级以上的非赢利性医疗机构使用的医疗器械，由政府卫生行政部门统一评估、集中采购的趋势日益显著。如果公司及公司参控股企业在部分地区的集中采购中未能中标，将影响该地区的产品销售。同时，随着医疗卫生体制改革的进一步深入，集中招标和集中采购的不断实施，可能会导致公司及公司参控股企业的销售地区、销售价格受到限制，将可能对经营造成影响。

公司在未来生产经营中，将不断提升产品质量，市场知名度，不断通过和医生、患者的紧密沟通来提升公司产品的市场影响力，进一步扩大产品市场占有率。同时，公司将加大市场招标团队的人员建设，以保障招投标工作的顺利进行。

8、管理整合风险

自 2013 年开始，公司为丰富和优化公司的产品结构，先后收购了江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司 80% 股权、易生科技（北京）有限公司 56.95% 的股权。随着公司控股子公司的不断增加，企业规模也不断扩大。由于各控股子公司与母公司在生产运营管理、市场销售、人才管理和产品结构等方面存在或多或少的差异，

因此会给公司带来一定的管理整合风险。若上市公司与已收购的两家标的公司的现有经营管理人员未能通过充分、有效的沟通以建立良好的合作关系，可能会导致人才流失、销售渠道无法有效整合等问题，对两家标的公司的产品研发、生产及销售等带来不利的影响，并削弱本次重组的协同效应，进而对标的公司及上市公司经营情况和盈利能力造成不利影响。

（三）报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		11098				
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
ULTRA TEMPO LIMITED	境外法人	11.14%	19,612,126	19,612,126		
新疆德嘉股权投资有限公司	境内非国有法人	9.12%	16,066,212	16,066,212		
上海欣诚意投资有限公司	境内非国有法人	8.13%	14,320,124	14,320,124	质押	7,481,692
永星兴业有限公司	境外法人	7.54%	13,278,374	13,278,374	质押	13,278,374
乐亦宏	境外自然人	6.39%	11,253,376	11,253,376		
上海凯泰利新投资有限公司	境内非国有法人	6.34%	11,166,750	11,166,750		
上海凯诚君泰投资有限公司	境内非国有法人	6.31%	11,108,250	11,108,250	质押	8,600,000
MAXUS HOLDING LIMITED	境外法人	5.91%	10,414,126	10,414,126		
上海仲翼投资有限公司	境内非国有法人	2.42%	4,252,500	4,252,500	质押	1,690,000
SPRUCE INVESTMENT CONSULTING LIMITED	境外法人	1.81%	3,182,624	3,182,624		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份数量			股份种类	
					股份种类	数量



中国工商银行股份有限公司－申万菱信新经济混合型证券投资基金	1,208,574	人民币普通股	1,208,574
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,107,229	人民币普通股	1,107,229
中国银行股份有限公司－博时医疗保健行业股票型证券投资基金	1,000,087	人民币普通股	1,000,087
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金	850,000	人民币普通股	850,000
华润深国投信托有限公司-博颐 2 期证券投资信托计划	810,318	人民币普通股	810,318
中国人民健康保险股份有限公司－传统－普通保险产品	800,000	人民币普通股	800,000
友邦保险有限公司广东分公司－传统－普通保险产品	713,202	人民币普通股	713,202
中国建设银行股份有限公司－华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	645,878	人民币普通股	645,878
华润深国投信托有限公司-博颐精选证券投资集合资金信托	603,638	人民币普通股	603,638
交通银行股份有限公司－浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金	600,000	人民币普通股	600,000
上述股东关联关系或一致行动的说明			
参与融资融券业务股东情况说明（如有）			

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

限售股份变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、资产构成情况分析

1. 资产构成情况分析

单位：人民币万元

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动资产：					
货币资金	17,640.31	11.67%	32,105.64	24.46%	-45.06%
应收票据	1,289.61	0.85%	1,331.47	1.01%	-3.14%
应收账款	23,259.82	15.39%	14,220.07	10.83%	63.57%
预付款项	1,748.70	1.16%	533.54	0.41%	227.76%
应收利息	34.50	0.02%	21.43	0.02%	60.98%
其他应收款	1,119.32	0.74%	280.50	0.21%	299.04%
存货	6,077.79	4.02%	4,636.97	3.53%	31.07%
其他流动资产	500.00	0.33%	1,000.00	0.76%	-50.00%
流动资产合计	51,670.06	34.19%	54,129.61	41.24%	-4.54%
非流动资产：	-		-		
可供出售金融资产	1,800.00		-		
长期股权投资	1,100.00	0.73%	15,567.29	11.86%	-92.93%
固定资产	15,461.44	10.23%	13,546.58	10.32%	14.14%
在建工程	9,538.54	6.31%	7,952.59	6.06%	19.94%
无形资产	5,741.28	3.80%	3,575.62	2.72%	60.57%
开发支出	2,081.18	1.38%	910.17	0.69%	128.66%
商誉	63,120.26	41.77%	34,725.64	26.46%	81.77%
长期待摊费用	71.45	0.05%	39.58	0.03%	80.53%
递延所得税资产	300.64	0.20%	380.04	0.29%	-20.89%



其他非流动资产	244.79	0.16%	432.66	0.33%	-43.42%
非流动资产合计	99,459.58	65.81%	77,130.17	58.76%	28.95%
资产总计	151,129.63	100.00%	131,259.78	100.00%	15.14%

分析:

1) 货币资金期末余额17,640.31万元,较期初减少14,465.33万元,降幅为45.06%,主要原因系上市公司主体在报告期内因收购易生科技22.72%的股权支付现金17,000.00万元。报告期内,本公司无受限制的货币资金。

2) 应收账款期末余额23,259.82万元,较期初增加9,039.75万元,增幅为63.57%,主要原因为:(1)本报告期营业收入大幅增长,销售回款增幅略低于销售收入增幅;(2)报告期内新增子公司易生科技,合并易生科技报表增加期末应收账款净额6,566.56万元。报告期内,公司无应收关联方账款。

3) 预付款项期末余额17,48.70万元,较期初增加1,215.17万元,增幅为227.76%,主要原因系报告期内新增子公司易生科技,合并易生科技报表增加期末预付款项845.85万元。

4) 应收利息期末余额34.50万元,较期初增加13.07万元,增幅为60.98%,主要系报告期募集资金定期存款计提利息增加所致。

5) 其他应收款期末净额1,119.32万元,较期初增加838.82万元,增幅为299.04%,主要原因系报告期内新增子公司易生科技,合并易生科技报表增加期末其他应收款净额792.80万元。

6) 存货期末余额6,080.28万元,较期初增加1,443.31万元,增幅为31.13%,主要原因系报告期内新增子公司易生科技,合并易生科技报表增加期末存货余额1,142.21万元。

7) 其他流动资产期末余额500.00万元,较期初减少500.00万元,原因系报告期末公司自有资金投资银行理财产品的未到期余额较期初减少500.00万元。

8) 可供出售金融资产期末余额1,800.00万元,系公司签订《云信淳元股权投资集合资金信托计划信托合同》,向宁波淳元股权投资合伙企业(有限合伙)支付的首期投资款。

9) 长期股权投资期末余额1,100.00万元,较期初减少14,467.29万元,降幅为92.93%,主要原因为:(1)公司报告期内对易生科技实施了第二次股权并购并实现控股,本报告期已将易生科技纳入合并报表范围,减少期初原按权益法核算的对易生科技的长期股权投资合计15,567.29万元;(2)公司报告期向上海博进凯利泰医疗科技有限公司内出资100万元,占股权比例为20%;(3)报告期内易生科技向上海百心安生物技术有限公司出资1000万元,

10) 商誉期末余额63,120.26万元,较期初增加28,394.62万元,系报告期内公司对易生科技实施了第二次股权收购并实现控股,将易生科技纳入合并报表范围所致。

11) 长期待摊费用期末余额71.45万元, 较期初增加31.87万元, 增幅80.53%, 主要原因系报告期内新增子公司易生科技, 合并易生科技报表增加长期待摊费用期末余额37.00万元。

资产项目中的其它项目变动金额不大, 均属于合理范围内的正常波动。

2、负债构成情况分析

单位: 人民币万元

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		变动幅度
	金额	比重	金额	比重	
流动负债:					
短期借款	3,190.78	11.34%	4,909.78	22.57%	-35.01%
应付账款	1,859.54	6.61%	1,894.52	8.71%	-1.85%
预收款项	535.54	1.90%	413.99	1.90%	29.36%
应付职工薪酬	195.56	0.69%	1,267.30	5.83%	-84.57%
应交税费	1,107.00	3.93%	1,342.08	6.17%	-17.52%
应付利息	36.03	0.13%	22.47	0.10%	60.34%
其他应付款	3,375.76	11.99%	3,582.50	16.47%	-5.77%
一年内到期的非流动负债	-				
其他流动负债	252.45	0.90%	-	0.00%	
流动负债合计	10,552.65	37.49%	13,432.65	61.74%	-21.44%
非流动负债:	-	0.00%	-	0.00%	
长期借款	15,486.55	55.02%	6,986.55	32.11%	121.66%
专项应付款	20.00	0.07%	20.00	0.09%	0.00%
递延收益	884.24	3.14%	926.76	4.26%	-4.59%
递延所得税负债	1,202.62	4.27%	389.68	1.79%	208.62%
其他非流动负债	-				
非流动负债合计	17,593.41	62.51%	8,322.99	38.26%	111.38%
负债合计	28,146.05	100.00%	21,755.63	100.00%	29.37%

分析:

1) 报告期末短期借款余额3190.78万元, 系公司报告期内归还到期银行短期借款3,559.00万元, 新增银行短期借款1,840.00万元所致。

2) 报告期末应付职工薪酬余额为195.56万元, 较期初减少1,071.74万元, 降幅84.57%, 系公司2014年末计提的员工绩效奖金大部分已于报告期发放所致。

3) 报告期末应付利息余额36.03万元, 较期初增加13.56万元, 增幅为60.34%, 主要系报告期增加易

生第二次并购专项贷款8,500.00万元所致。

4) 报告期末长期借款余额15,486.55万元,较期初增加8,500.00万元,系报告期增加的易生第二次并购专项贷款。

5) 报告期末递延所得税负债1202.62万元,较期初增加812.94万元,增幅为208.62%,主要原因系报告期内公司对易生科技实施了第二次股权收购并实现控股,将易生科技纳入合并报表范围所致。

负债项目中其他项目的金额变动不大,均属于合理范围内的正常波动。

3、主要费用情况分析

单位:人民币万元

项 目	2015年1-3月份		2015年1-3月份		报告期比上年同期增减(%)
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	
销售费用	1,081.46	13.44%	391.54	11.20%	176.21%
管理费用	1,470.82	18.28%	524.82	15.02%	180.25%
其中:研发费用	459.63	5.71%	216.70	6.20%	112.11%
扣除研发费用后的管理费用	1,011.18	12.57%	308.12	8.82%	228.18%
财务费用	195.11	2.42%	-30.61	-0.88%	-737.41%
资产减值损失	21.27	0.26%	36.73	1.05%	-42.08%
所得税费用	1,042.04	12.95%	219.44	6.28%	374.87%
合计	3,810.70	47.36%	1,141.91	32.68%	233.71%

分析:

1) 报告期销售费用1081.46万元,较上年同期增长689.92万元,增幅为176.21%,销售费用占营业收入的比例为13.44%,较上年同期增加2.24个百分点。公司销售费用的增加主要原因:一、报告期内上市公司主体继续加强营销网络建设,加大市场推广力度,导致市场推广等费用增加;二、随着销售规模的提升,上市公司市场及销售编制亦增加,人员薪酬和各项销售运营费用也相应地增加;三、报告期较上年同期,增加合并子公司艾迪尔和易生科技,合并增加销售费用422.65万元。

2) 报告期管理费用为1,470.82万元,较上年同期增加946.00万元,增幅为180.25%。管理费用占营业收入的比例为18.28%,较上年同期增加3.26个百分点。报告期管理费用的增加主要原因如下:一、公司持续地推进技术创新,不断地加大研发投入力度,报告期上市公司主体研发费用为324.88万元,较上年同期增长108.18万元,增幅为49.92%;二、公司人员规模扩大,管理及研发人员薪酬及各项运营成本亦相应增加;三、报告期,增加合并子公司艾迪尔和易生科技,合并增加管理费用577.07万元。

3) 报告期财务费用195.11万元,较上年同期增加225.72万元,主要原因如下:一、随着公司募集资

金用于支付募投及并购项目，存量资金利息收入减少；二、报告期增加流动资金和企业并购贷款，带来利息支出增加。

4) 报告期末所得税费用余额1,042.04万元，较上年同期增加882.60万元，增幅为374.87%，主要原因系报告期内公司对易生科技实施了第二次股权收购并实现控股，公司针对被收购企业两次收购支付对价差异确认投资收益为4,517.72万元，合并报表针对上述投资收益确认递延所得税费用677.66万元。

4、现金流量情况分析

单位：人民币万元

项目	报告期	上年同期	报告期比上年同期增减幅度(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-1,233.00	29.78	-4239.99%
经营活动现金流入小计	10,170.69	4,176.90	143.50%
经营活动现金流出小计	11,403.69	4,147.11	174.98%
二、投资活动产生的现金流量净额	-19,731.28	-2,674.18	637.84%
投资活动现金流入小计	507.81	12,012.78	-95.77%
投资活动现金流出小计	20,239.09	14,686.96	37.80%
三、筹资活动产生的现金流量净额	6,499.07	1,654.53	292.80%
筹资活动现金流入小计	10,340.00	1,780.00	480.90%
筹资活动现金流出小计	3,840.93	125.47	2961.26%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.11	0.03	-431.41%
五、现金及现金等价物净增加额	-14,465.33	-989.83	1361.39%

分析：

1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额-1,233.00万元，较上年同减少1,262.78万元，降幅为4239.99%，主要原因为：

① 报告期销售商品、提供劳务收到的现金7,716.61万元，较上年同期增长4,554.63万元，增幅为144.04%。报告期，公司销售商品、提供劳务收到现金较上年有大幅增长主要系报告期较上年同期新增子公司艾迪尔和易生科技，合并子公司报表所致；

② 报告期收到其他与经营活动有关的现金2,454.07万元，较上年同期增加1,439.16万元，增幅为141.80%，主要原因在于：一、上年同期公司收回为因收购易生科技(北京)有限公司股权而代垫的税费952.00万元；二、报告期较上年同期新增子公司艾迪尔和易生科技，合并子公司报表增加收到其他与经营活动有关的现金2,305.90万元所致。

③ 报告期购买商品、接受劳务支付的现金2,362.79万元，较上年同期增长832.27万元，增幅为54.38%，主要原因在于：一、随着公司产销规模迅速扩大，上市公司主体生产用材料采购亦大幅增加；二、本报告

期较上年同期新增子公司艾迪尔和易生科技，合并报表亦导致报告期购买商品、接受劳务支付现金大幅增加。

④ 公司报告期内支付给职工以及为职工支付的现金为3,532.00万元，较上年同期增加了2,452.53万元，增幅为227.20%，除了上市公司主体人员规模扩大和单位人工成本上升，支付给职工以及为职工支付的现金较上年增长外，本报告期较上年同期新增子公司艾迪尔和易生科技，合并子公司报表导致支付给职工以及为职工支付的现金增加2,014.93万元。

⑤ 报告期支付的各项税费金额为2,447.39万元，较上年同期增加1,491.18万元，增幅为155.95%，主要系本报告期较上年同期新增子公司艾迪尔和易生科技，合并子公司报表导致支付的各项税费金额增加1,417.59万元；

⑥ 报告期支付的其他与经营活动有关的现金3,061.50万元，较上年同期增加2,480.58万元，增幅为427.01%，主要系本报告期较上年同期新增子公司艾迪尔和易生科技，合并子公司报表导致支付的其他与经营活动有关的现金增加2,208.22万元；

2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额为-19,731.28万元，较上年同期减少17,057.11万元，降幅为637.84%。主要原因为：一、上市公司于报告期内支付募投工程建设项目及固定资产购置款项共计1,750.91万元，较上年增加1,563.95万元；二、报告期较上年同期新增子公司艾迪尔和易生科技，合并报表增加固定资产购置及工程建设款共计1,021.05万元；三、报告期上市公司主体支付对外投资款较上年增加16,466.70万元，报告期内新增子公司易生科技，增加支付对外投资款1,000.00万元；四、报告期因自有资金理财业务累计投资金额较上年减少3,050.00万元；五、报告期内取得投资收益收到的现金较上年同期减少55.57万元。

3) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额为6,499.07万元，较上年同期增加4,844.54万元，增幅为292.8%。主要原因为：一、上市公司于报告期内取得银行流动资金贷款1,8400.00万元，取得易生二次并购专项贷款8,500.00万元，较上年同期增加8,560.00万元；二、报告期内归还银行到期借款35,59.00万元；三、报告期分配股利与偿付利息支付现金较上年同期增长150.63万元。

二、业务回顾和展望

1、报告期内驱动业务收入变化的具体因素

(1) 公司一季度业务回顾

报告期，公司围绕董事会既定的发展战略，认真落实年度经营计划，积极推进各项工作。报告期内，公司完成对易生科技第二期27.22%股权收购工作。截止报告期末，公司实现了对艾迪尔和易生科技控股并纳入报告期合并范围，通过企业并购和资本整合，公司已经形成了一个以骨科、心血管和运动医学产品线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。

报告期，在大力推进企业并购项目的同时，公司围绕年度经营计划，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，紧密围绕市场需求进行深度挖掘和创新，优化营销网络，在继续做好主营业务的同时以自主研发、外延式发展等方式，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和科学管理体系的建设，提升公司整体运营效率，使公司经营业绩在市场竞争日益严峻的环境下，依然取得了持续、稳定的发展。

报告期，公司实现营业收入为8,046.11万元，较上年同期增长130.24%，归属于公司普通股股东的净利润为5,956.48 1万元，较上年同期增长305.40%。

报告期公司归属于公司普通股股东的净利润较上年同期有较大幅度增长，主要变动原因分析如下：

1) 报告期内，上市公司椎体成形微创介入手术系统产品业务继续保持稳定增长态势，加之江苏艾迪尔和易生科技纳入公司合并报告范围，公司合并口径主营业务收入较上年同期增长约为130.24%；

2) 报告期内，公司确认的非经常性损益为3,915.35万元，主要系公司对易生科技实施了第二次股权收购并实现控股，公司针对被收购企业两次收购支付对价差异确认投资收益为4,517.72万元，形成非经常性损益为3,840.06万元。

3) 报告期内，公司实现营业外收入84.76万元，上年同期实现57.93万元，营业外收入较上年同比增加了26.83万元。

4) 报告期内，公司实施股票期权激励计划，并完成首次授予期权登记工作，当期确认股票期权激励成本为188.93万元。

（2）未来业务展望

（1）市场计划

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KMC液压骨水泥输送系统、可弯曲椎体成形器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) 加快运动医学产品的团队建设和市场推广力度，重点保证现有产品及新注册产品在主要省份的市场招标工作的顺利进行，力争在2015年实现运动医学产品收入的快速增长，为后续运动医学系列产品的市场投放打下坚实基础；

3) 以脊柱产品为切入点，逐步开展公司和江苏艾迪尔销售渠道整合工作，并通过两家公司销售团队和经销渠道的整合，提升艾迪尔脊柱产品的销售收入，增加公司在骨科市场的市场占有率和竞争力；

4) 通过不断引入优秀的销售团队、开拓市场招标工作进一步加强易生产品的市场推广力度，提升产品的市场占有率；

5) 加快销售渠道公司的建设，和公司核心经销商通过成立合资公司的方式形成紧密合作关系，利用上市公司的资本优势，加快终端渠道建设；

（2）产品计划

在目前现有研发团队的基础上，通过自主研发、境内外合作、投资并购的方式积极布局运动医学、关节、生物型材料、可降解支架等产品领域，进一步完善骨科、心血管、运动医学产品线。同时，通过并购基金的投资孵化，逐步介入呼吸科、五官科、消化泌尿科等产品领域。

（3）资本计划

1) 按照原有交易安排，逐步完成对易生科技、江苏艾迪尔后续股权的收购，完成对上述公司100%控股收购的工作；

2) 积极通过资本经营，寻找符合公司业务方向的境内外医疗器械公司、医疗服务企业，通过收购兼并扩大公司市场份额并进入相关领域，实现快速低成本扩张，逐步实现公司产品的多元化；

(4) 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，2015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。

2、重大已签订单及进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、数量分散的订单情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5、重要研发项目的进展及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

6、报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

☐ 适用 ☒ 不适用

7、报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

8、报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

9、年度经营计划在报告期内的执行情况

☒ 适用 ☐ 不适用



报告期内，公司严格执行董事会制定的 2015 年度经营计划，按照既定的经营目标和经营策略开展各项工作，在市场营销、生产研发、募投项目建设、并购投资以及内部管理规范等主要方面均基本达到预定目标，没有发生影响年度经营计划实现的重大变化因素。

10、对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

☒ 适用 ☐ 不适用

详见“第二节 公司基本情况”之“二、重大风险提示”。



第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺	新疆德嘉股权投资有限公司、Ultra Tempo Limited、上海欣诚意投资有限公司、永星兴业有限公司	新疆德嘉股权投资有限公司承诺本次交易完成后，其所获凯利泰股份自本次发行结束之日/其取得凯利泰股份之日起十二个月内不转让。限售期满后，为保证盈利预测股份补偿的可行性，新疆德嘉股权投资有限公司本次交易中所取得的凯利泰股份将分步解禁。凯利泰主要股东 Ultra Tempo Limited、上海欣诚意投资有限公司、永星兴业有限公司按现有持股比例，同比例延长锁定，	2014 年 09 月 09 日	2014 年 9 月 9 日至 2015 年 9 月 9 日	报告期内各方均严格执行其承诺事项



		为保证盈利预测股份补偿的可行性, 同比例锁定的凯利泰股份也将分步解禁。各年末应保留的限售股份数量= 本次发行中认购的股份数量×剩余补偿期各年的承诺利润数之和/补偿期各年承诺利润数总和			
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、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	Ultra Tempo Limited、上海欣诚意投资有限公司、永星兴业有限公司、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: 自上海凯利泰医疗科技股份有限公司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持有的发行人股份, 也不由发行人回购其持有的股份	2012 年 06 月 13 日	2012 年 6 月 13 日至 2015 年 6 月 12 日	报告期内各方均严格执行其承诺事项
		避免同业竞争的承诺以及避免和规范关联	2012 年 06 月 13 日	2012 年 6 月 13 日至 2015 年 6 月 12 日	报告期内各方均严格执行其承诺事项



		交易的承诺			
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行					
未完成履行的具体原因及下一步计划 (如有)					

二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额			48,917.7			本季度投入募集资金总额			8,562.70		
报告期内变更用途的募集资金总额			0								
			说明：公司应以股东大会审议通过变更募集资金投向议案的日期作为变更时点								
累计变更用途的募集资金总额			8,440.22			已累计投入募集资金总额			38,393.51		
累计变更用途的募集资金总额比例（%）			17.25%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1、椎体成形球囊手术系统生产技术改造及扩产建设项目	是	8,884.88	5,369.87	62.7	3,140.83	58.49%	2015 年 07 月 01 日			是	否
2、产品研发机构建设项目	是	5,982.48	2,549.23		2,549.23	100.00%	2014 年 07 月 01 日			是	否
3、国内外营销网络及培训平台建设项目	是	2,208.86	716.9		716.9	100.00%	2014 年 07 月 01 日			是	否
4、收购易生科技（北京）有限公司 27.22% 股权	否	8,500.00	8,500.00	8,500.00	8,500.00	100.00%	2015 年 01 月 31 日			是	否
5、收购江苏艾迪尔医疗科技股份有限	否	16,296.23	16,296.23		13,500	82.84%	2014 年 09 月 09 日			是	否



公司							日				
承诺投资项目小计	--	41,872.45	33,432.23	8,562.70	28,406.96	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
收购易生科技（北京）有限公司	否	6,986.55	6,986.55		6,986.55		2013 年 10 月 8 日			是	否
归还银行贷款（如有）	--						--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	3,000	3,000		3,000		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	9,986.55	9,986.55		9,986.55	--	--			--	--
合计	--	51,859	43,418.78	8,562.70	38,393.51	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用										
	公司募集资金净额为 32,621.47 万元，其中超募资金总额为 15,545.25 万元。 2013 年 3 月，公司第一届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金中的 3,000 万元永久补充流动资金，占超募资金总额的 19.30%，2013 年 3 月，公司董事会按照上市公司规范指引以及募集资金管理的相关规定对“超募资金使用计划”予以公告。 2013 年 7 月，公司第二届董事会第三次会议审议通过了《关于使用超募资金及银行配套贷款收购易生科技（北京）有限公司股权的议案》，同意使用超募资金 6,985.55 万元用于收购易生科技（北京）有限公司股权，占超募资金总额的 44.92%，2013 年 7 月 27 日，公司董事会按照上市公司规范指引以及募集资金管理的相关规定对“超募资金使用计划”予以公告。 截至报告期末超募资金累计支出 9,986.55 万元，结余 6,247.92 万元。										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目	适用										



先期投入及置换情况	公司收购江苏艾迪尔医疗科技股份有限公司股权前期投入自筹资金 3,300 万元，预先投入以募集资金置换尚须经公司董事会审议通过并履行信息披露义务后实施。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	报告期内，尚未使用的募集资金存放在募集资金专用账户中；公司现正在围绕发展战略，积极开展项目调研和论证，争取尽快制定剩余超募资金的使用计划。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2014 年 11 月 27 日，公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分募投项目结余资金收购易生科技（北京）有限公司股权及永久性补充流动资金的议案》，拟使用首次公开发行股份结余募集资金（包括截至 2014 年 10 月 31 日公司首次公开发行股份结余募集资金 8,930.26 元以及已终止的募投项目 2014 年 10 月 31 日以后产生的利息）中的 8,500.00 万元用于收购易生科技 27.22% 的股权，其余用于永久性补充流动资金。 截至本报告期末，该议案事项已实施完成，已终止的两个募投项目产品研发机构建设项目和国内外营销网络及培训平台建设项目募资金银行专户已销户。 相关详细信息，请查询公司 2014 年 11 月 28 日发布的《关于使用部分募投项目结余资金收购易生科技（北京）有限公司股权及永久性补充流动资金的公告》。

二、其他重大事项进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

1、2015年2月，经董事会决议，公司签订《云信淳元股权投资集合资金信托计划信托合同》，与云南国际信托有限公司（以下简称“云南信托”）、上海淳元资产管理有限公司（并购基金普通合伙人）共同参与设立并购基金宁波淳元股权投资合伙企业（有限合伙）。公司拟作为C类委托人向信托计划分期投资，预计总额不超过3000万元，剩余部分由云南信托向特定对象募集。

关于上述投资的相关文件，请投资者参阅公司2015年2月10日披露信息。

2、2015年3月，2015年第一次临时股东大会决议审议通过了《关于公司股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案》，本激励计划业经中国证监会备案无异议。本激励计划首次授予的股票期权的考核年度为2015年度、2016年度及2017年度，预留部分的股票期权的考核年度为2016年度及2017年度。公司将对激励对象分年度进行业绩考核，每个会计年度考核一次。首次授予股票期权的激励对象人数为125人，股票期权数量为555.4万份。

关于上述股票期权激励计划的相关文件，请投资者参阅公司2015年3月4日披露信息。

3、2014年12月8日，本公司控股子公司易生科技（北京）有限公司分别与Wining Powerful Limited, 美明阳（北京）投资有限公司分别签订《上海百心安生物技术有限公司之增资协议》，协议规定易生科技（北京）有限公司出资2000万元对上海百心安生物技术有限公司进行增资，持有该公司20%的股权。2015年3月2日，易生科技支付投资款1000万元。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期未实施现金分红。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

☐ 适用 ☒ 不适用



第五节 财务报表

一、财务报表

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

2015 年 3 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	176,403,089.96	321,056,350.35
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	12,896,103.95	13,314,715.93
应收账款	232,598,193.37	142,200,683.20
预付款项	17,487,048.60	5,335,352.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	344,991.23	214,304.43
应收股利		
其他应收款	11,193,246.12	2,805,015.83
买入返售金融资产		
存货	60,777,888.89	46,369,702.05
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,000,000.00	10,000,000.00
流动资产合计	516,700,562.12	541,296,124.08
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	18,000,000.00	



持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	11,000,000.00	155,672,878.09
投资性房地产		
固定资产	154,614,351.30	135,465,806.35
在建工程	95,385,418.51	79,525,883.71
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	57,412,767.52	35,756,240.49
开发支出	20,811,782.49	9,101,729.91
商誉	631,202,615.16	347,256,428.42
长期待摊费用	714,530.00	395,801.81
递延所得税资产	3,006,413.16	3,800,376.05
其他非流动资产	2,447,871.99	4,326,576.64
非流动资产合计	994,595,750.13	771,301,721.47
资产总计	1,511,296,312.25	1,312,597,845.55
流动负债：		
短期借款	31,907,791.00	49,097,791.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	18,595,419.74	18,945,235.98
预收款项	5,355,430.31	4,139,924.06
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,955,580.88	12,673,009.77
应交税费	11,069,950.16	13,420,814.60
应付利息	360,285.98	224,699.28



应付股利		
其他应付款	33,757,553.87	35,824,976.39
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	2,524,450.54	
流动负债合计	105,526,462.48	134,326,451.08
非流动负债：		
长期借款	154,865,500.00	69,865,500.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	200,000.00	200,000.00
预计负债		
递延收益	8,842,393.30	9,267,623.06
递延所得税负债	12,026,167.56	3,896,774.83
其他非流动负债		
非流动负债合计	175,934,060.86	83,229,897.89
负债合计	281,460,523.34	217,556,348.97
所有者权益：		
股本	176,072,877.00	176,072,877.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	685,429,190.17	683,539,890.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	24,225,202.85	24,225,202.85



一般风险准备		
未分配利润	220,921,377.38	160,336,648.54
归属于母公司所有者权益合计	1,106,648,647.4	1,044,174,618.56
少数股东权益	123,187,141.51	50,866,878.02
所有者权益合计	1,229,835,788.91	1,095,041,496.58
负债和所有者权益总计	1,511,296,312.25	1,312,597,845.55

法定代表人：JAY QIN (秦杰)

主管会计工作负责人：汪远根

会计机构负责人：汪远根

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	137,269,133.50	284,487,787.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	5,079,064.00	6,188,007.48
应收账款	39,450,913.67	33,423,802.00
预付款项	3,666,790.17	4,265,112.39
应收利息	344,991.23	214,304.43
应收股利		
其他应收款	1,506,117.35	1,333,930.02
存货	19,960,033.72	16,869,605.25
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	207,277,043.64	346,782,549.52
非流动资产：		
可供出售金融资产	18,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	880,016,834.92	708,672,878.09
投资性房地产		
固定资产	40,031,211.65	39,120,738.21



在建工程	93,581,868.47	78,788,998.21
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	14,015,498.35	14,260,825.89
开发支出	10,017,572.09	9,101,729.91
商誉		
长期待摊费用	153,186.09	192,911.64
递延所得税资产	478,946.28	1,996,615.16
其他非流动资产	2,381,920.80	3,225,436.64
非流动资产合计	1,058,677,038.65	855,360,133.75
资产总计	1,265,954,082.29	1,202,142,683.27
流动负债：		
短期借款	27,300,000.00	44,490,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,557,748.36	2,566,093.10
预收款项	1,400,815.52	1,210,505.84
应付职工薪酬	542,973.31	10,991,025.24
应交税费	4,298,828.81	6,765,869.36
应付利息	351,430.98	215,844.28
应付股利		
其他应付款	33,276,509.55	35,079,264.45
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	69,728,306.53	101,318,602.27
非流动负债：		
长期借款	154,865,500.00	69,865,500.00
应付债券		
其中：优先股		



永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	7,487,393.30	6,707,279.86
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	162,352,893.30	76,572,779.86
负债合计	232,081,199.83	177,891,382.13
所有者权益：		
股本	176,072,877.00	176,072,877.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	685,429,190.17	683,539,890.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	24,225,202.85	24,225,202.85
未分配利润	148,145,612.44	140,413,331.12
所有者权益合计	1,033,872,882.46	1,024,251,301.14
负债和所有者权益总计	1,265,954,082.29	1,202,142,683.27

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	80,461,069.00	34,947,294.58
其中：营业收入	80,461,069.00	34,947,294.58
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	51,188,918.68	21,546,090.12
其中：营业成本	22,716,634.07	12,051,148.73



利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	785,684.48	270,242.24
销售费用	10,814,580.76	3,915,398.67
管理费用	14,708,170.70	5,248,150.36
财务费用	1,951,127.81	-306,101.34
资产减值损失	212,720.86	367,251.46
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	45,593,285.04	2,906,645.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	343,956.83	2,278,802.86
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	74,865,435.36	16,307,849.81
加：营业外收入	847,578.67	579,345.62
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	75,713,014.03	16,887,195.43
减：所得税费用	10,420,426.81	2,194,388.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	65,292,587.22	14,692,806.57
归属于母公司所有者的净利润	60,584,728.84	14,692,806.57
少数股东损益	4,707,858.38	
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		



2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.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	65,292,587.22	14,692,806.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	60,584,728.84	14,692,806.57
归属于少数股东的综合收益总额	4,707,858.38	
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.3441	0.0956
(二)稀释每股收益	0.3441	0.0956

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：JAY QIN (秦杰)

主管会计工作负责人：汪远根

会计机构负责人：汪远根

注：财务费用涉及金融业务需单独列示汇兑收益项目。

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	34,965,842.03	30,546,373.57
减：营业成本	7,792,254.31	7,890,889.89
营业税金及附加	213,133.01	255,250.68
销售费用	6,566,754.14	3,907,010.34



管理费用	9,406,226.25	5,167,498.11
财务费用	2,345,998.20	-304,803.66
资产减值损失	330,259.36	144,415.02
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
投资收益（损失以“—”号填列）	343,956.83	2,790,436.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	343,956.83	2,278,802.86
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	8,655,173.59	16,276,550.05
加：营业外收入	124,886.56	579,345.62
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	8,780,060.15	16,855,895.67
减：所得税费用	1,047,778.83	2,186,563.92
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	7,732,281.32	14,669,331.75
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		



5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	7,732,281.32	14,669,331.75
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	本期发生额	上期金额发生额
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	77,166,137.76	31,619,867.08
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	24,540,741.88	10,149,102.56
经营活动现金流入小计	101,706,879.64	41,768,969.64
购买商品、接受劳务支付的现金	23,627,923.33	15,305,197.31
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		



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	35,320,036.83	10,794,700.62
支付的各项税费	24,473,927.14	9,562,094.85
支付其他与经营活动有关的现金	30,614,999.42	5,809,149.82
经营活动现金流出小计	114,036,886.72	41,471,142.60
经营活动产生的现金流量净额	-12,330,007.08	297,827.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	72,095.89	627,842.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00	119,500,000.00
投资活动现金流入小计	5,078,095.89	120,127,842.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,723,900.39	1,869,616.84
投资支付的现金		
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	156,667,023.24	
支付其他与投资活动有关的现金	18,000,000.00	145,000,000.00
投资活动现金流出小计	202,390,923.63	146,869,616.84
投资活动产生的现金流量净额	-197,312,827.74	-26,741,774.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	103,400,000.00	17,800,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现		



金		
筹资活动现金流入小计	103,400,000.00	17,800,000.00
偿还债务支付的现金	35,590,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,760,949.53	1,254,690.26
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	58,381.62	
筹资活动现金流出小计	38,409,331.15	1,254,690.26
筹资活动产生的现金流量净额	64,990,668.85	16,545,309.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,094.42	330.23
五、现金及现金等价物净增加额	-144,653,260.39	-9,898,307.34
加：期初现金及现金等价物余额	321,056,350.35	247,933,041.35
六、期末现金及现金等价物余额	176,403,089.96	238,034,734.01

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	35,866,776.75	30,927,518.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,476,217.25	10,136,942.68
经营活动现金流入小计	37,342,994.00	41,064,461.06
购买商品、接受劳务支付的现金	9,563,031.73	7,249,005.84
支付给职工以及为职工支付的现金	15,170,718.83	10,794,700.62
支付的各项税费	9,918,492.36	9,460,269.46
支付其他与经营活动有关的现金	8,462,303.45	5,720,884.62
经营活动现金流出小计	43,114,546.37	33,224,860.54
经营活动产生的现金流量净额	-5,771,552.37	7,839,600.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		



取得投资收益收到的现金		511,634.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		75,000,000.00
投资活动现金流入小计		75,511,634.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,509,126.51	1,869,616.84
投资支付的现金	171,000,000.00	
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	18,000,000.00	110,000,000.00
投资活动现金流出小计	206,509,126.51	111,869,616.84
投资活动产生的现金流量净额	-206,509,126.51	-36,357,982.84
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	103,400,000.00	17,800,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	103,400,000.00	17,800,000.00
偿还债务支付的现金	35,590,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,688,499.53	1,254,690.26
支付其他与筹资活动有关的现金	58,381.62	
筹资活动现金流出小计	38,336,881.15	1,254,690.26
筹资活动产生的现金流量净额	65,063,118.85	16,545,309.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,094.42	330.23
五、现金及现金等价物净增加额	-147,218,654.45	-11,972,742.35
加：期初现金及现金等价物余额	284,487,787.95	245,828,822.38
六、期末现金及现金等价物余额	137,269,133.50	233,856,080.03



二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

审计意见类型	
审计报告签署日期	
审计机构名称	
审计报告文号	
注册会计师姓名	

第一季度审计报告是否非标准审计报告

☐ 是 ☐ 否



第六节 其他报送数据

一、违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

单位：万元

违规对外担保类型	期初余额	报告期增加金额	报告期减少金额	期末余额
合计				
违规对外担保情况及解决措施情况说明				