上海凯利泰医疗科技股份有限公司

二〇二二年度财务决算报告

股票代码：300326

股票简称：凯利泰

披露日期：二〇二三年四月二十二日

一、2022 年度公司整体经营情况

2022 年度，公司实现营业收入 116,604.21 万元，较上年度下降 8.08%，营业利润和利润总额分别为 9.77 万元和-226.35 万元，分别较上年同期下降 99.96%和 101.05%；归属于上市公司股东的净利润-2,128.25 万元，扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润-2,709.85 万元，分别较上年同期下降 113.16%和 133.59%。

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

1、报告期内，椎体微创业务实现销售收入 53,933.35 万元，较上年度下降 2.22%。受外部环境及行业竞争加剧影响，且椎体成形微创相关产品于 2022 年 9 月份被纳入集采范围，一定程度上影响了椎体成形微创业务的整体业绩表现。此外，激烈竞争下，椎体微创产品的售价总体处于稳中有降态势，由此导致该类产品的毛利率略有下降。

2、报告期内，低温射频业务实现销售收入 20,540.81 万元，较上年度增长 25.05%。低温射频的耗材业务亦于 2022 年 9 月被纳入集采范围，但受益于海外市场特别是美洲市场的高速增长，国内市场亦稳中有升，低温射频业务较上年度仍保持较大增长。

3、报告期内，创伤类或脊柱类骨科植入物业务实现销售收入 10,615.27 万元，较上年度下降 31.08%。本报告期内创伤类和脊柱类骨科产品集采执行范围和力度不断扩大，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在上年的基础上继续大幅下滑，经聘请外部专业评估及审计确定，本年度继续计提艾迪尔相关的商誉减值准备 19,799.48 万元，计提后艾迪尔相关的商誉减值准备减计至零。

4、报告期内，医疗器械贸易业务实现销售收入 14,036.68 万元，较上年度下降 27.98%。2022 年度，控股子公司润志泰大力拓展对医院的医疗设备及医用耗材的贸易业务，销售收入大幅增长；而全资子公司宁波深策 2021 年度受集采影响实现收入 9,281.89 万元，2022 年度该公司已停止心脏支架贸易业务。在两

家公司业务此消彼长情况的影响下，报告期内贸易业务总体收入下降，毛利率略上升。

5、报告期内，消毒灭菌服务实现销售收入 15,501.25 万元，较上年度下降 19.58%。受外部环境影响，消毒灭菌服务在 2022 年度受到较大影响，部分月份低负荷运行甚至关停并转，由此导致 2022 年该类收入下降，而 2021 年度消毒灭菌服务实现销售收入 19,274.70 万元。

6、报告期内，公司持股的 Kahtnu Surgical Inc 经营不善且融资困难，公司预计相关投资无法收回，该混合工具投资的公允价值减计至零，由此确认公允价值变动损失 1,824.88 万元；而 2021 年度公司确认利格泰公允价值变动收益 2,814.98 万元，由此导致较大变动。

7、2021 年度公司冲回前期已计提的股权激励费用，由此增加 2021 年度归属于上市公司股东净利润 2,293.44 万元；2022 年度公司未发生此类费用或费用冲回，由此导致较大变动。

2022 年度，经营活动产生的现金流量净额为 23,675.70 万元，较上年度减少了 14,139.86 万元，降幅为 37.39%，主要系受复杂外部环境以及骨科集采政策落地的双重影响，公司本年销售收入较上年下降，销售收款相应减少，收到的政府补助亦较上年度减少，而采购、薪酬以及税金等日常运营支付并未受外部环境因素影响而同比例减少。总体来看，扣除资产减值及公允价值变动因素，公司整体经营情况和融资结构是健康的，公司偿债能力、经营现金流、核心主业的盈利能力均保持健康状态。

二、2022 年度财务报告审计情况

公司 2022 年 12 月 31 日母公司及合并的资产负债表、2022 年度母公司及合并的利润表、2022 年度母公司及合并的现金流量表、2022 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、2022 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	本年比上年增减	2020 年

项目	2022 年	2021 年	本年比上年增减	2020 年
营业收入	116,604.21	126,857.95	-8.08%	106,157.44
归属于上市公司股东的净利润	-2,128.25	16,177.60	-113.16%	-12,653.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,709.84	8,068.24	-133.59%	-16,242.35
经营活动产生的现金流量净额	23,675.70	37,815.56	-37.39%	28,492.20
基本每股收益（元/股）	-0.02960	0.2241	-113.21%	-0.175
稀释每股收益（元/股）	-0.02960	0.2241	-113.21%	-0.175
加权平均净资产收益率	-0.78%	6.00%	-6.78%	-4.77%
资产总额	341,214.86	350,964.77	-2.78%	368,080.11
归属于上市公司股东的净资产	273,956.96	273,352.32	0.22%	264,304.28

四、2022 年末财务状况

（一）资产项目重大变动情况

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	变动金额	同比增长
交易性金融资产	26,440.00	17,780.00	8,660.00	48.71%
应收票据	915.22		915.22	
应收账款	36,750.53	45,391.43	-8,640.90	-19.04%
应收款项融资	853.59	3,018.85	-2,165.26	-71.72%
预付款项	5,482.16	3,739.21	1,742.95	46.61%
其他应收款	4,536.02	5,845.81	-1,309.79	-22.41%
存货	34,683.15	29,360.07	5,323.08	18.13%
其他流动资产	1,944.83	1,401.79	543.04	38.74%
其他非流动金融资产	17,098.98	12,705.52	4,393.46	34.58%
开发支出	1,164.27	526.65	637.62	121.07%
商誉	59,378.61	74,998.16	-15,619.55	-20.83%

分析：

1、交易性金融资产期末余额较期初增加 48.71%，主要系报告期末尚未到期银行理财产品增加所致。

2、应收票据期末余额 915.22 万元，系公司已收到尚未到期承兑的除“6+9”银行外的银行承兑汇票。

3、应收账款期末余额较期初减少 19.04%，主要系本报告期收款情况变动以及坏账计提因素综合所致。

4、应收款项融资期末余额较期初减少 71.72%，主要系告期内通过银行票据结算情况减少，以及将收到的除“6+9”银行外的银行承兑汇票分列至应收票据科目核算所致。

5、预付账款期末余额较期初增加 46.61%，主要系报告期内控股子公司润志泰、洁诺医疗预付的采购款项增加所致。

6、其他应收款期末余额较期初减少 22.41%，主要系报告期末保证金、押金备用金以及往来性质的款项减少所致。

7、存货期末余额较期初增加 18.13%，系外部环境及集采政策影响下，总体销售规模下降，且集采执行后需要加大铺货力度，因此存货规模扩大。

8、其他流动资产期末余额较期初增加 38.74%，主要系期末待认证进项税额、预缴企业所得税增加及期末增值税留抵税额减少综合所致。

9、其他非流动金融资产期末余额较期初增加 34.58%，主要原因为：报告期内公司新增投资 Japan Hemotech 株式会社 4,895.44 万元；而公司投资的 Kahtnu Surgical Inc 由于经营不善及筹资困难，公司预计相关投资无法收回，报告期末对该公司的投资公允价值减计为零。

10、开发支出期末余额较期初增加 121.07%，主要系报告期内资本化研发项目的投入加大所致；

11、商誉期末余额较期初减少 20.83%，系本年度对艾迪尔计提商誉减值准备 19,799.48 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。

（二）负债及权益类项目重大变动情况

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	变动金额	同比增长
应付职工薪酬	3,853.84	2,461.21	1,392.63	56.58%
应交税费	1,633.44	3,794.42	-2,160.98	-56.95%

项目	2022 年末	2021 年末	变动金额	同比增长
一年内到期的非流动负债	11,601.57	9,329.74	2,271.83	24.35%
长期借款		10,000.00	-10,000.00	-100.00%
递延收益	827.16	1,233.04	-405.88	-32.92%
减：库存股	13.94	3,200.90	-3,186.96	-99.56%
其他综合收益	1,985.36	-4,096.44	6,081.80	148.47%

分析：

1、应付职工薪酬期末余额较期初增加 56.58%，主要系报告期末应付未付工资奖金增加所致。

2、应交税费期末余额较期初减少 56.95%，主要系报告期末未交增值税和企业所得税较期初减少所致。

3、一年内到期的非流动负债期末余额较期初增加 24.35%，系一年内到期的长期借款、租赁负债增加所致。

4、长期借款期末余额较期初减少 10,000.00 万元，系报告期末将一年内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债科目核算所致。

5、递延收益期末余额较期初减少 32.92%，主要系部分政府补助项目验收完成结转至其他收益科目核算所致。

6、库存股期末余额较期初减少 99.56%，主要系因第三期限制性股票未达到解锁条件，相关限制性股票失效并予以回购注销所致。

7、其他综合收益期末余额较期初增长 148.47%，主要系 Elliquence、香港建盛外币报表折算差额以及收购 Elliquence 产生的美元商誉的汇率变动。

五、2022 年度经营情况

（一）营业收入构成情况

单位：万元

项目	2022 年		2021 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	116,604.21	100%	126,857.95	100%	-8.08%
分行业					
医疗器械制造业	85,089.44	72.97%	86,987.70	68.57%	-2.18%
医疗器械贸易	14,036.68	12.04%	19,489.79	15.36%	-27.98%
器械消毒服务业	15,501.25	13.29%	19,274.70	15.19%	-19.58%
其他业务	1,976.84	1.70%	1,105.76	0.87%	78.78%
分产品					
椎体成形微创产品	53,933.35	46.25%	55,159.58	43.48%	-2.22%
骨科脊柱或创伤产品	10,615.27	9.10%	15,401.65	12.14%	-31.08%
射频消融产品	20,540.81	17.62%	16,426.47	12.95%	25.05%
医疗器械贸易	14,036.68	12.04%	19,489.79	15.36%	-27.98%
器械消毒服务	15,501.25	13.29%	19,274.70	15.19%	-19.58%
其他业务	1,976.84	1.70%	1,105.76	0.87%	78.78%

分析：

报告期内，各业务板块营收情况如下：

1、椎体微创业务实现销售收入 53,933.35 万元，较上年度下降 2.22%。外受外部环境及行业竞争加剧影响，且椎体成形微创相关产品于 2022 年 9 月份被纳入集采范围，一定程度上影响了椎体成形微创业务的整体业绩表现。

2、创伤类或脊柱类骨科植入物业务实现销售收入 10,615.27 万元，较上年度下降 31.08%。本报告期内创伤类和脊柱类骨科产品集采执行范围和力度不断扩大，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，艾迪尔营收情况在上年的基础上继续大幅下滑。

3、射频消融产品实现销售收入 20,540.81 万元，较上年度增长 25.05%。受益于海外市场特别是美洲市场的高速增长，国内市场亦稳中有升，低温射频业务较上年度仍保持较大增长。

4、医疗器械贸易业务实现销售收入 14,036.68 万元，较上年度下降 27.98%。2022 年度，控股子公司润志泰大力拓展对医院的医疗设备及医用耗材的贸易业务，销售收入大幅增长；而全资子公司宁波深策 2021 年度受集采影响实现收入 9,281.89 万元，2022 年度该公司已停止心脏支架贸易业务。在两家公司业

务此消彼长情况的影响下，报告期内贸易业务总体收入下降。

5、器械消毒服务实现销售收入 15,501.25 万元，较上年度下降 19.58%。受外部环境影响，消毒灭菌服务在 2022 年度受到较大影响，部分月份低负荷运行甚至关停并转，由此导致 2022 年该类收入下降。

6、其他业务收入实现销售收入 1,976.84 万元，较上年度增长 78.78%。其他业务主要系房屋租赁相关收入、基金管理服务收入等，本年增长主要系基金管理服务收入增长所致。

（二）营业成本构成情况

单位：万元

行业分类	项目	2022 年		2021 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	10,872.33	25.72%	10,303.36	21.32%	5.52%
医疗器械制造业	人工工资	3,335.11	7.89%	3,615.23	7.48%	-7.75%
医疗器械制造业	折旧及摊销	1,213.63	2.87%	1,064.78	2.20%	13.98%
医疗器械制造业	能源	552.69	1.31%	564.72	1.17%	-2.13%
医疗器械制造业	其他制造费用	3,702.79	8.76%	3,164.70	6.55%	17.00%
医疗器械制造业	小计	19,676.55	46.55%	18,712.79	38.72%	5.15%
医疗器械贸易	材料成本	11,969.44	28.32%	17,089.67	35.36%	-29.96%
医疗器械贸易	小计	11,969.44	28.32%	17,089.67	35.36%	-29.96%
医疗消毒服务	材料成本	1,799.45	4.26%	2,083.84	4.31%	-13.65%
医疗消毒服务	人工工资	3,500.61	8.28%	3,328.59	6.89%	5.17%
医疗消毒服务	折旧及摊销	2,808.79	6.65%	4,384.18	9.07%	-35.93%
医疗消毒服务	能源	998.62	2.36%	922.60	1.91%	8.24%
医疗消毒服务	其他制造费用	1,403.51	3.32%	1,711.58	3.54%	-18.00%
医疗消毒服务	小计	10,510.98	24.87%	12,430.79	25.72%	-15.44%
其他业务	其他	109.75	0.26%	98.63	0.20%	11.28%
合计		42,266.72		48,331.88		

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。受复杂多变的外部环境以及骨科集采政策的双重影响，公司的医疗器

械制造营业收入略有下降，集采政策落地以及市场竞争激烈，公司采取的降价或返利政策导致出厂售价下降，但公司的运营相关的各项成本并不能相应同比例下降，由此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：报告期内，控股子公司润志泰大力拓展对医院的医疗设备及医用耗材的贸易业务，销售收入有较大幅度增长，而全资子公司宁波深策 2022 年度已停止心脏支架贸易业务，在两家公司业务此消彼长情况的影响下，报告期内贸易业务总体收入下降，毛利率略上升。

3、医疗消毒服务业务：报告期内，受外部环境影响，子公司洁诺医疗的消毒灭菌业务部分月份低负荷运行甚至关停并转，因此导致收入存在较大降幅，但该业务相关的日常运营成本并未同比例下降，由此导致该业务毛利率略降。

（三）运营费用和其他损益分析

单位：万元

项　　目	2022 年		2021 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	28,391.64	24.35%	28,765.86	22.68%	-374.22	-1.30%
管理费用	15,437.52	13.24%	12,299.95	9.70%	3,137.57	25.51%
研发费用	6,140.20	5.27%	6,977.44	5.50%	-837.24	-12.00%
财务费用	405.86	0.35%	904.65	0.71%	-498.79	-55.14%
其他收益	2,032.28	1.74%	4,732.24	3.73%	-2,699.96	-57.05%
投资收益	-1,065.32	-0.91%	1,254.34	0.99%	-2,319.66	-184.93%
公允价值变动收益	-1,824.88	-1.57%	3,524.86	2.78%	-5,349.74	-151.77%
信用减值损失	-1,965.59	-1.69%	-1,149.97	-0.91%	-815.62	-70.93%
资产减值损失	-20,105.94	-17.24%	-15,255.93	-12.03%	-4,850.01	-31.79%
所得税费用	2,168.93	1.86%	4,131.41	3.26%	-1,962.48	-47.50%

分析：

1、本报告期销售费用较上年同期减少 374.23 万元，降幅为 1.30%，主要原因为报告期内公司营销会

务费、市场推广费用以及差旅招待费用减少所致。

2、本报告期管理费用较上年同期增加 3,137.57 万元，增幅为 25.51%，主要系上年度公司冲回已确认的股份支付费用 2,698.17 万元，以及本期人工费用、折旧费用略有增长导致。

3、本报告期研发费用较上年同期减少 837.25 万元，降幅为 12%，主要系受外部环境影响研发活动减少所致。

4、本报告期财务费用较上年同期减少 498.79 万元，降幅为 55.14%，主要原因系融资费用减少、利息收入增加及确认的汇兑损失增加所致。

5、本报告期其他收益较上年减少 2,699.96 万元，降幅 57.05%，主要系 2022 年公司收到的政府补助较上年大幅减少所致。

6、本报告期投资收益较上年减少 2,319.66 万元，降幅 184.93%，主要系：联营及合营单位尚未盈利，相应确认的投资损失较上年度增加 849.78 万元，其中主要系对意久泰增资后导致以前年度已减计至零的损失予以恢复；此外本年处置子公司投资收益较上年减少 1,452.94 万元。

7、本报告期公允价值变动收益较上年减少 5,349.74 万元，降幅 151.77%，主要系本年度确认了对 Kahtnu Surgical Inc 的公允价值变动损失 1,824.88 万元，而上年度确认了对利格泰投资的公允价值变动收益 3,311.74 万元。

8、本报告期信用减值损失较上年增加 815.62 万元，增幅 70.93%，主要系应收账款账龄结构变动，按比例计提的坏账损失增加所致。

9、本报告期资产减值损失较上年增加 4,850.01 万元，增幅 31.79%，主要系计提艾迪尔相关商誉减值损失 19,799.48 万元，而上年度对艾迪尔的商誉计提了 14,926.16 万元商誉减值准备。

10、本报告期所得税费用较上年度减少 1,962.48 万元，较上年度降低 47.50%，主要系本报告期利润下降导致应纳税所得额降低所致。

六、2022 年度现金流状况

单位：万元

项目	2022 年	2021 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	23,675.70	37,815.56	-14,139.86	-37.39%
经营活动现金流入小计	143,748.05	166,479.26	-22,731.21	-13.65%
经营活动现金流出小计	120,072.35	128,663.70	-8,591.35	-6.68%
二、投资活动产生的现金流量净额	-16,377.61	-10,921.56	-5,456.05	-49.96%
投资活动现金流入小计	40,398.09	63,700.34	-23,302.25	-36.58%
投资活动现金流出小计	56,775.70	74,621.90	-17,846.20	-23.92%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-10,409.21	-23,895.34	13,486.13	56.44%
筹资活动现金流入小计	17,982.46	29,308.32	-11,325.86	-38.64%
筹资活动现金流出小计	28,391.67	53,203.66	-24,811.99	-46.64%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,197.16	-302.70	1,499.86	-495.49%
五、现金及现金等价物净增加额	-1,913.96	2,695.96	-4,609.92	-170.99%

分析：

1、报告期内经营活动产生的现金流量净额为 23,675.70 万元，较上年度减少了 14,139.86 万元，降幅为 37.39%，主要原因系受外部环境及骨科集采政策影响，公司本年销售收入较上年下降，销售收款相应减少，且本年度收到的政府补助亦较上年度减少；而采购支付、薪酬支付以及税金支付等日常运营支付并未受外部环境因素影响而减少同比例下降，由此导致经营活动产生的现金流量净额有较上年同期有较大下降。

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额为-16,377.61 万元，较上年度减少了 5,456.05 万元，降幅为 49.96%。主要系以下变动导致：1）本报告期收回投资和处置子公司及其他长期资产收回的现金较上年减少 5,741.23 万元；2）对外投资和取得子公司及其他营业单位支付的现金较上年减少 7,883.34 万元；3）银行理财购买扣除赎回金额后的现金净流出较上年度增加 8,126.00 万元。

3、报告期筹资活动产生的现金流量净额-10,409.21 万元，较上年同期增加 13,486.13 万元，增幅为 56.44%，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）2,498.32 万

元，较上年度减少 12,336.39 万元；2）偿付利息较上年减少 763.14 万元。

4、2022 年度汇率变动对现金及现金等价物的影响为 1,197.16 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

二〇二三年四月二十一日