

上海凯利泰医疗科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☒特定对象调研（电话会）☐分析师会议 ☐媒体采访☐业绩说明会 ☐新闻发布会☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华创证券有限责任公司 首席分析师 郑辰 华创证券有限责任公司 分析师 李婵娟 华创证券有限责任公司 分析师 陈俊威 华创证券有限责任公司 分析师 张良华
时间	2026 年 10 月 15 日 (周四) 上午 9:00~10:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	上海凯利泰医疗科技股份有限公司 董事长 惠一微 上海凯利泰医疗科技股份有限公司 总经理 丁魁 上海凯利泰医疗科技股份有限公司 董事会秘书 刘庆 上海凯利泰医疗科技股份有限公司 证券事务代表 孙梦辰
投资者关系活动主要内容介绍	1、 请公司管理层简要介绍目前公司的摘帽进度？ 丁魁：公司4月份提交了撤销其他风险警示的申请，目前处于补充材料阶段，公司管理层持续和监管保持沟通，对于监管机构提出的问询或者补充材料的要求，公司都非常重视，第一时间组织相关人员进行答复。公司也会保持每月至少披露一次申请撤销其他风险警示的进展公告的频率。 2、 大股东未来还有进一步的增持计划么？ 丁魁：目前暂无进一步增持的计划，未来如果有相关增持计划会按照监管规定履行相关信息披露义务。 3、 请公司管理层简单介绍公司主营业务的发展情况？ 丁魁：第一、脊柱微创业务条线：集采加速淘汰了部分中小

竞品，相关产品对应的手术量明显提升，市场份额相对比较稳定，公司的渠道下沉工作成效显著，椎体成型产品已覆盖多数县域市场；第二、射频消融业务条线（Elliquence，LLC产品）：国内业务部分受集采影响以国产替代为主，但海外尤其是美国增速很快，主要驱动因素包括美国椎间孔镜报销机制改善、放射介入科及疼痛科医生开展相关手术增多促使手术量上升。

4、公司目前的第一大股东是上海凯诚君泰投资有限公司及其一致行动人，目前的董事长也由原来涌金投资控股有限公司委派的董事王冲先生变更成了上海凯诚君泰投资有限公司委派的董事惠一微先生。上述变动后，公司的经营管理策略以及战略规划会不会有一些新的变化？第一大股东的背景是怎么样的？

惠一微：上海凯诚君泰投资有限公司是公司的发起人股东之一，在2025年前的10多年，其一直是财务投资人的角色。在最近的一年多的时间，上海凯诚君泰投资有限公司及其一致行动人基于对公司未来发展的信心及公司长期投资价值的认可，在二级市场逐步增持到第一大股东的位置。公司从上市初就是无实际控制人的状态，经营权和所有权相对独立。公司长期战略无重大调整，即：国内继续巩固脊柱微创产品的市场领先地位、择机丰富骨科产品线；海外依托Elliquence, LLC美国本土成熟平台（本地注册、生产、运营）拓展北美及海外市场，未来也考虑计划将椎体成型系列产品通过Elliquence, LLC平台出海销售。此外，从中长期发展战略出发，公司将在深耕骨科主业的基础上，积极寻求骨科产品以外的业务机会，稳步培育第二成长曲线。

5、从公司披露出来的定期报告来看，公司的现金流还是非常好的，公司未来会在并购这方面加大力度么？现在有没有一些接触或者有进展的一些项目？

惠一微：并购作为公司的长期战略，公司会持续储备骨科脊柱类产品项目。当前还是以补充业务产品线为主，会权衡成长性与估值，涉及重大事项会及时披露，目前暂无可披露的并购进展情况。

6、从公司近期披露的公告来看，一些董事会决议也出现了反对票，公司目前的治理结构会不会影响未来的经营决策的表决？公司核心团队的稳定性是否稳定？

惠一微：在公司无实际控制人背景下董事之间存在意见分歧属正常情况；核心管理层任职大多超十年，整体稳定。公司主要股东对于公司的发展期待其实是一致的，希望公司有良好的发展前景，公司市值能够稳步增长。

7、从近期公司的公告来看，公司委派Bill Pfost先生至子公司Elliquence. LLC担任总经理，Elliquence. LLC的主要管理团队是否也发生了比较大的变化？

惠一微：Elliquence, LLC原为家族企业，公司于2018年收购后由原创始团队继续管理。2024年底，原创始人基于个人原因计划离职，公司安排Elliquence, LLC原财务总监与公司委派人员以联席CEO模式过渡管理；2026年上半年，公司启动该子公司CEO遴选工作，经猎头推荐并经董事会审议，确定由Bill Pfost先生出任总经理。目前该子公司管理团队仍在持续完善。

8、公司公告显示5月份公司年度股东会拟审议一项《关于2026年度董事薪酬方案的议案》未通过，后来公司又重新提起审议了一项《关于2026年非独立董事薪酬方案的议案》，请说明相关的背景情况？

刘庆：今年年初《上市公司治理准则》正式生效，根据上述准则相关条款的规定，上市公司董事和高级管理人员的薪酬应当由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入等组成，其中绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的50%。据此，公司也在2026年6月修订了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。参考历任董事长的薪酬情况及最新监管要求，最终将董事长的薪酬总额及结构进行了调整。

9、公司去年出售了一些并表的资产，比如洁诺医疗管理集团有限公司、江苏润志泰医疗科技有限公司的股权，公司未来还会继续处置一些非核心资产么？

丁魁：清理非主业资产是公司长期推进的工作；公司部分财务投资项目将视市场情况决定是否处置，如触发信息披露相关规定，公司将严格履行相应的信息披露义务。

10、公司2026年半年度报告披露公司新并表了动之医学技术（上海）有限公司，能否简单介绍这家公司，公司将这家公司并表的主要原因是什么？

	丁魁：该公司主营产品为有创新设计的肩袖补片，公司认为该产品具有较大的市场空间；相关产品已孵化六至七年，公司于2026年初通过增资方式取得其51%股权并纳入合并报表范围。目前该公司处于研发阶段，尚未取得相关产品的医疗器械注册证。 11、公司2026年半年度报告披露了美国海关启动关税退税，报告期美国子公司Elliquence. LLC收到关税退税款近 90 万美元，请问这是一次性的收入么？ 丁魁：是的，一次性的。除非美国海关后续出台新的相关退税政策。 接待过程中，公司与调研机构进行了充分的交流与沟通，并严格按照《信息披露管理办法》的规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所要求签署了调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10月 15日