

上海三友医疗器械股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议
活动类别	☐ 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：电话会议
参与单位 或人员名称	申万宏源证券、华鑫证券、爱建证券、东方证券、华泰证券、中泰证券、国泰海通证券、平安证券、华安证券、兴业证券、东北证券、中信建投、华福证券、国联民生证券、天风证券、广发证券、方正证券、东方财富证券、光大证券、中信证券、中邮证券、国信证券、开源证券、易鑫安资管、鑫融长弘、巨杉资管、嘉兴铭朗投资、丰誉私募、泽铭投资、鸿运私募、青榕资管、耕霖投资、荷荷(北京)私募、源乘私募、西安江岳私募、嘉世私募、尚诚资管、渤海人寿、国泰基金、国融基金、民生加银、光大保德信、中信期货、金泊投资、国盛医药、民营投资、赛伯乐绿科、国泰海通资管
时间	2026 年 8 月 25 日
地点	电话会议
公司参加人员	1、董事、资深副总裁兼董事会秘书 David Fan（范湘龙）先生 2、财务总监 倪暖女士 3、证券事务代表 王倩女士

投资者关系活 动主要内容介 绍	主要内容如下： Q1、2026 年上半年度公司整体经营情况介绍 A：2026 年上半年，国内市场销售环境依旧复杂多变，国家对医疗行业监管政策频出，在此环境下，公司业务仍取得了不错的表现。报告期内，公司实现营业收入 27,402.08 万元，同比增长 9.71%；实现归母净利润 2,775.20 万元，同比下降 24.18%；实现扣非后归母净利润 1,424.96 万元，同比下降 45.24%。报告期内，公司确认股份支付费用为 1,560.76 万元，资产及信用减值损失为 1,295.83 万元，汇兑损失为 618.55 万元，剔除以上因素后，报告期内公司实现的归母净利润为 6,250.34 万元，较去年同期增长 41.58%。 Q2、水木天蓬 2026 年上半年度的经营情况 A：报告期内，水木天蓬业务单体合并层面实现营业收入 7,450.64 万元，实现扣非后归母净利润 2,590.48 万元，在去年同期高基数的基础上仍实现了一定的增长。2026 年 1 月，国家医保局印发《手术与治疗辅助操作类医疗服务价格项目立项指南（试行）》，为耗材入院提供了更加直接的政策支持，预计今年下半年各省市将陆续落实该指南，超声骨刀产品将有望在空白物价/医保覆盖区域实现可收费，从而大幅度提升水木天蓬超声骨刀耗材的覆盖率，为水木天蓬国内业务的高速增长打下坚实的基础。 Q3、2026 年上半年度，海外业务发展如何？ A：报告期内，Implanet 实现营业收入 713.40 万欧元，同比增长 22.81%，其中世界最大骨科市场美国收入同比增长 54.42%。
--------------------------------	--

	2026 年第二季度, Implanet 营业收入同比增长 27.02%, 环比增长 35.45%。水木天蓬超声骨刀系列产品和 Zeus 脊柱内固定系统成为国际化业务的重要增长引擎。随着美国市场业务的进一步拓展, 以及法国 Implanet 公司 JSS 脊柱内固定系统的欧盟 MDR 认证, 公司国际化业务的增长将加速。 Q4、公司近期在海外手术机器人业务方面有哪些重要进展? 能否介绍一下 Implanet 公司与法国亚眠-皮卡第大学医疗中心的合作情况? A: 2026 年 7 月, Implanet 公司与法国亚眠-皮卡第大学医疗中心 (CHU Amiens Picardie) 就春风化雨 8i Robotics 的手术机器人建立科研临床合作伙伴关系, 共同开展全球首款多臂人形智能化手术机器人在脊柱外科领域的临床评估研究及欧盟 CE 认证, 目前已在欧洲完成首台多臂人形智能化脊柱手术机器人的装机工作。亚眠皮卡第大学医疗中心是法国上法兰西大区南部规模最大、学科最齐全的公立大学医疗中心之一, 也是欧洲手术机器人临床研究的著名医疗中心。8i Robotics 是春风化雨在加拿大的全资孙公司, 专注于研发用于脊柱骨科和其他临床科室的多臂人形智能化手术机器人。本次合作是公司及控股公司 Implanet 在海外高端骨科市场智能化战略中的重要进展, 通过参与全球领先多臂智能化手术机器人的临床评估, 推进春风化雨脊柱智能化手术机器人的欧盟 CE 注册认证, 进一步强化公司“春风化雨智能化手术机器人+水木天蓬超声能量系统+全系列疗法创新植入物系统”的组合产品力, 推动公司在欧
--	--

	美高端市场的业务持续高速增长。 Q5、2026 年上半年度，公司产品获批上市成果及进度 A：2026 年上半年，公司 1 项产品通过定制式医疗器械备案审批，2 项产品获得国内三类医疗器械注册证，1 项产品获得美国 FDA (510K)。三友医疗的“金属锁定接骨板系统（定制）”通过了上海市药品监督管理局定制审查（备案号：沪械定制备 2026-01）。三友医疗的“金属锁定接骨板系统”获得国家药品监督管理局注册批准（注册证编号：国械注准 20263130675），属于Ⅲ类医疗器械。三友医疗的“不可吸收缝线”获得国家药品监督管理局注册批准（注册证编号：国械注准 20263130944），属于Ⅲ类医疗器械。公三友医疗控股公司法国 Implanet 公司 SWINGO-3D Lumbar Cage System（3D 打印腰椎椎间融合系统）获得美国 FDA 510(K)认证。 Q6、公司研发情况 A：2026 年上半年，公司新增发明专利 4 件，主要在研项目有：新型颈椎间盘假体、微创脊柱椎间隙融合系统、退变性脊柱畸形矫正固定系统、颈椎减压矫形固定系统、新型骨与软组织损伤修复系统项目Ⅱ期、精准化骨科手术系统、新型创伤固定系统开发、骨科柔性新产品开发、超声电外科手术系统、超声外科手术设备刀头、超声外科手术设备升级改进、超声外科手术设备国际化、超声软组织切割止血系统（凝闭 5-7mm 血管）等。公司持续进行疗法创新，加大研发投入，优化和改进产品性能，提升公司的研发实力和核心竞争力。公司与国内的临床机构和医生建立了良好的沟通机制，在
--	--

	公司的产品入院销售过程中能够及时获得医生的反馈，对公司骨科产品不断进行研发创新和升级，以更好地为临床患者提供优质的产品。同时，公司积极推动手术智能化技术发展，以创新驱动，确保公司未来在骨科手术智能化的行业发展中占有一席之地。 Q7、能否请您简单介绍一下公司对椎元医学的投资情况，以及椎元医学的核心技术、产品进展和未来定位？ A：椎元医学是公司于 2026 年 2 月通过增资方式投资的参股公司，目前公司持有其 8.1633%的股权。椎元医学专注于研究通过创新细胞疗法修复椎间盘退变，其主要在研产品“FibroCell-001 异体人成纤维细胞注射液”通过改善椎间盘内的细胞活性和微环境，缓解疼痛、维持椎间隙高度、稳定椎间盘力学结构、改善腰椎功能，从而延缓椎间盘退变。本项目是和上海交通大学医学院附属第九人民医院赵杰教授团队合作开发，已于 2025 年 9 月获得国家药品监督管理局药品审评中心（CDE）默示许可(即 IND 已获批)，正在进行一期临床研究。目前国内外尚无人成纤维细胞治疗产品上市，FibroCell-001 异体人成纤维细胞注射液有望成为腰椎间盘突出性病变治疗的新选择，填补未被满足的临床需求。2026 年 6 月，椎元医学进行新一轮融资，投前估值提升至 2.20 亿元。椎元医学本轮增资款将全部用于注册临床实验、技术升级和管线研发。椎元医学的在研产品线与公司现有业务领域具有相当的协同性，有助于进一步提升公司的综合竞争力和影响力，符合公司发展战略。 Q8、后续战略发展计划
--	---

	A：集采环境下，公司面对更加复杂严峻的经营环境和行业竞争格局，公司将保证产能供应，维持正常经营周转，继续坚持疗法创新，采取更加灵活、有效的方式进行国内外市场开拓，以现有产品线—脊柱、创伤及超声动力系统为基础，利用公司运营网络促进公司现有运营产品比如囊袋、骨水泥等的市场销售工作，持续推进运动医学、骨科新材料、人工智能 AI 和手术机器人等骨科相关领域的战略规划和业务布局，进一步提升公司研发实力和核心竞争力。另外，公司将加强精益生产管理，提高生产运行效率和资产利用率，降低生产成本，提升管理效率，持续降低公司综合成本。 Q9、公司近期推出了股份回购计划，能否介绍一下本次回购方案的基本情况以及进展？ A：本次回购方案由公司实际控制人 Michael Mingyan Liu（刘明岩）先生、徐农先生和 DavidFan（范湘龙）先生提议，经 2026 年 7 月 21 日召开的董事会审议通过。回购资金总额不低于 9,000 万元（含），不超过 18,000 万元（含），资金来源为公司自有资金及股票回购专项贷款。回购价格上限为 18.90 元/股（含）。回购的股份将在未来适宜时机用于股权激励或员工持股计划。公司于 2026 年 8 月 4 日完成首次回购，合计回购 763,778 股，占总股本 0.21%，成交价格区间 12.99-13.15 元/股，支付资金总额为人民币 9,999,831.72 元（不含印花税、交易佣金等交易费用），后续公司将结合市场情况择机实施回购并履行信息披露义务。
附件清单（如	无

有)	
日期	2026 年 8 月 25 日