证券代码:688029　证券简称:南微医学　公告编号:2026-026

南微医学科技股份有限公司 关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

南微医学科技股份有限公司(以下简称"公司")本次拟回购股份,主要内容如下：

● 回购股份金额:不低于人民币2,000.00万元(含),不超过人民币3,000.00万元(含);

● 回购股份资金来源:公司自有资金或银行专项贷款

● 回购股份用途:本次回购的股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励,并在发布股份回购实施结果暨股份变动公告后三年内转让;若本次回购的股份在股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内未能转让完毕,则公司将依法履行减少注册资本的程序,未转让股份将被注销;

● 回购股份价格:不超过人民币124.45元/股(含),不超过董事会通过回购股份决议前30个交易日公司股票交易均价的150%;

● 回购股份方式:集中竞价交易方式;

● 回购股份期限:自公司董事会审议通过本次回购方案之日起6个月内;

● 相关股东是否存在减持计划:经公司发函确认,截至董事会通过本次回购方案决议之日,除公司第一大股东回复在未来3个月、未来6个月是否减持暂不确定外,其他持股5%以上的股东、回购提议人、其他董事、高级管理人员均表示在未来3个月、未来6个月不存在减持公司股份的计划。若上述人员或股东未来拟实施股份减持计划,公司将按相关规定及时履行信息披露义务。

● 相关风险提示：

1、本次回购可能存在回购期限内公司股票价格持续超出回购价格上限,进而导致本次回购方案无法顺利实施或者只能部分实施的风险;

2、若公司在实施回购股份期间,受外部环境变化、临时经营需要等因素影响,致使本次回购股份所需资金未能筹措到位,可能存在回购方案无法实施或者部分实施的风险;

3、若因公司生产经营、财务状况、外部客观情况发生重大变化等,可能存在回购方案无法顺利实施或者根据规则变更或终止本次回购方案的风险;

4、本次回购股份可能存在因员工持股计划或股权激励未能经公司董事会和股东会等决策机构审议通过、激励对象放弃认购等原因,导致已回购股份无法全部授出的风险,如出现上述无法授出的情形,存在已回购未授出股份被注销的风险。公司将在回购期限内根据市场情况择机作出回购决策予以实施,并根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务,敬请投资者注意投资风险。

一、回购方案的审议及实施程序

(一)2026年11月12日,公司收到董事长隆晓辉先生《关于提议南微医学科技股份有限公司以集中竞价交易方式回购公司社会公众股股份的函》,提议公司以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股(A股)股票。具体内容详见公司于2026年11月13日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于收到董事长提议回购公司股份的提示性公告》(公告编号:2026-024)。

(二)2026年11月16日,公司召开第四届董事会第二十次会议,审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》。公司全体董事出席会议,以9票同意、0票反对、0票弃权的表决结果通过了该项议案。

(三)根据《南微医学科技股份有限公司章程》(以下简称"《公司章程》")第二十四条、第二十六条之规定,本次回购股份方案经三分之二以上董事出席的董事会会议决议后即可实施,无需提交公司股东会审议。

上述提议时间、程序和董事会审议时间、程序等均符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等相关规定。

二、回购预案的主要内容

本次回购预案的主要内容如下：

回购方案首次披露日	2026/11/17
回购方案实施期限	2026/11/16~2027/5/15
方案日期及提议人	2026/11/16,由董事长隆晓辉先生提议
预计回购金额	2,000万元~3,000万元
回购资金来源	其他:自有资金或银行专项贷款
回购价格上限	124.45元/股
回购用途	□减少注册资本 √用于员工持股计划或股权激励 □用于转换公司可转债 □为维护公司价值及股东权益
回购股份方式	集中竞价交易方式
回购股份数量	16.0708万股~24.1060万股(依照回购价格上限测算)
回购股份占总股本比例	0.09%~0.13%
回购证券账户名称	南微医学科技股份有限公司回购专用证券账户
回购证券账户号码	B886373248

(一)回购股份的目的

为有效维护广大股东利益,增强投资者信心,切实提高公司股东的投资回报,使公司股价与公司价值相匹配,并基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可,为进一步建立、健全公司长效激励机制,吸引和留住优秀人才,充分调动公司员工的积极性和创造性,紧密结合公司利益、股东利益与员工利益,促进公司健康可持续发展,公司拟通过集中竞价交易方式进行股份回购。回购股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励,并在股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内转让;若本次回购的股份在股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内未能转让完毕,公司则将依法履行减少注册资本的程序,未转让股份将被注销。

(二)拟回购股份的种类

公司发行的人民币普通股A股。

(三)回购股份的方式

通过上海证券交易所股票交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份。

(四)回购股份的实施期限

自董事会审议通过最终股份回购方案之日起6个月内。回购实施期间,公司股票如因筹划重大事项连续停牌10个交易日以上的,回购方案将在股票复牌后顺延实施并及时披露。如果触及以下条件,则回购期限提前届满：

1、如果在回购期限内,回购资金使用金额达到上限,则回购方案实施完毕,回购期限自该日起提前届满。

2、如公司董事会决议终止本回购方案,则回购期限自董事会决议终止本回购方案之日起提前届满。

3、公司不得在下列期间回购股份：

(1)自可能对公司证券及其衍生品种交易价格产生重大影响的重大事项发生之日或者在决策过程中至依法披露之日;

(2)中国证监会、上海证券交易所规定的其他情形。

(五)拟回购股份的用途、数量、占公司总股本的比例、资金总额

回购股份用途:本次回购的股份将用于员工持股计划或股权激励。

回购资金总额:不低于人民币2,000.00万元(含),不超过人民币3,000.00万元(含)。

回购股份数量:以公司目前总股本187,847,422股为基础,按照本次回购金额上限人民币3,000.00万元,回购价格上限124.45元/股进行测算,本次回购数量为24.1060万股,回购股份比例占公司总股本的0.13%。按照本次回购金额下限人民币2,000.00万元,回购价格上限124.45元/股进行测算,本次回购数量为16.0708万股,回购股份比例占公司总股本的0.09%。

本次回购具体的回购数量及占公司总股本比例以回购完毕或回购实施期限届满时公司的实际回购情况为准。

(六)回购股份的价格或价格区间、定价原则

本次股份回购价格为不超过人民币124.45元/股(含),该回购价上限为董事会通过回购股份决议前30个交易日公司股票交易均价的150%。具体回购价格由公司董事会授权公司管理层在回购实施期间,综合二级市场股票价格确定。

如公司在回购股份期限内实施了送股、资本公积转增股本、现金分红、派发股票股利或配股等除权除息事项,自股价除权、除息之日起,按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的相关规定相应调整回购股份价格上限。

(七)回购股份的资金来源

本次回购的资金总额不低于人民币2,000.00万元(含),不超过人民币3,000.00万元(含),资金来源为公司自有资金或银行专项贷款。

(八)预计回购后公司股权结构的变动情况

公司本次回购股份的资金总额不低于人民币2,000.00万元(含),不超过人民币3,000.00万元(含)。按本次回购价格上限124.45元/股测算,公司股权结构的变动情况如下：

股份类别	本次回购前		回购后(按回购下限计算)		回购后(按回购上限计算)	
	股份数量(股)	比例(%)	股份数量(股)	比例(%)	股份数量(股)	比例(%)
有限售条件流通股份	0	0.00	0	0.00	0	0.00
无限售条件流通股份	187,847,422	100.00	187,847,422	100.00	187,847,422	100.00
其中:回购专用账户	1,241,406	0.66%	1,402,114	0.75%	1,482,466	0.79%
股份总数	187,847,422	100.00	187,847,422	100.00	187,847,422	100.00

注:以上变动情况暂未考虑其他因素影响,以上测算数据仅供参考,具体回购股份数量及公司股权结构实际变动情况以后续实施情况为准。

(九)本次回购股份对公司日常经营、财务、研发、盈利能力、债务履行能力、未来发展及维持上市地位等可能产生的影响的分析

1、本次回购资金将在回购期限内择机支付,具有一定弹性。截至2026年9月30日,公司总资产551,684.81万元,归属于上市公司股东的净资产418,480.79万元。按照本次回购资金上限3,000.00万元测算,分别占上述财务数据的0.54%、0.72%。根据公司经营和未来发展规划,人民币3,000.00万元上限回购股份不会对公司的经营、财务和未来发展产生重大影响。

2、本次实施股份回购对公司偿债能力等财务指标影响较小,截至2026年9月30日,公司资产负债率为20.51%,公司货币资金为163,580.22万元,本次回购股份资金来源于公司自有资金或银行专项贷款,对公司偿债能力不会产生重大影响。本次回购股份将全部用于公司员工持股计划或股权激励,有利于提升团队凝聚力、研发创新能力和公司核心竞争力,有利于提升公司经营业绩,促进公司长期、健康、可持续发展。回购股份不会损害公司的债务履行能力和持续经营能力。

3、本次股份回购实施完成后,不会导致公司控制权发生变化,回购后公司的股权分布情况符合上市公司的条件,不会影响公司的上市地位。

本次回购股份有利于维护公司与广大投资者利益,增强投资者信心,促进公司的长远发展。

(十)上市公司董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及一致行动人在董事会做出回购股份决议前6个月内是否买卖本公司股份的情况,是否存在单独或者与他人联合进行内幕交易及操纵市场行为的说明,以及在回购期间的增减持计划

公司持股5%以上股东、回购提议人、董事、高级管理人员在董事会做出回购股份决议前6个月内不存在买卖本公司股份的行为;公司持股5%以上股东、回购提议人、董事、高级管理人员与本次回购方案不存在利益冲突、不存在内幕交易及市场操纵的行为;公司持股5%以上股东、回购提议人、董事、高级管理人员在回购期间暂无明确的增减持计划,若未来拟实施股份增减持计划,公司将按相关规定及时履行信息披露义务。

(十一)上市公司向董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及一致行动人、持股5%以上的股东问询未来3个月、未来6个月是否存在减持计划的具体情况

经公司发函确认,公司持股5%以上第一大股东深圳市中科招商创业投资有限公司回复在未来3个月、未来6个月是否减持尚不确定。

除此之外,其他持股5%以上的股东、回购提议人、其他董事、高级管理人员均回复其在未来3个月、未来6个月不存在减持公司股份的计划。

若上述人员或股东未来拟实施股份减持计划,公司将按相关规定及时履行信息披露义务。

(十二)提议人提议回购的相关情况

公司董事会于2026年11月12日收到公司董事长隆晓辉先生《关于提议南微医学科技股份有限公司以集中竞价交易方式回购公司社会公众股股份的函》。具体内容详见公司于2026年11月13日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于收到董事长提议回购公司股份的提示性公告》(公告编号:2026-024)。

(十三)本次回购股份方案的提议人、提议时间、提议理由、提议人在提议前6个月内买卖本公司股份的情况,是否存在单独或者与他人联合进行内幕交易及操纵市场行为的说明,以及在回购期间的增减持计划

提议人系公司董事长隆晓辉先生。2026年11月12日,提议人向公司董事会提议回购股份,其提议回购的原因和目的是为有效维护广大股东利益,增强投资者信心,切实提高公司股东的投资回报,使公司股价与公司价值相匹配,并基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可,为进一步建立、健全公司长效激励机制,吸引和留住优秀人才,充分调动公司员工的积极性和创造性,促进公司健康可持续发展。

提议人隆晓辉先生在提议前6个月内不存在买卖公司股份的情况,与本次回购方案不存在利益冲突、不存在内幕交易及市场操纵的行为,在回购期间不存在增减持计划。若未来拟实施股份增减持计划,将按相关规定及时履行信息披露义务。

(十四)回购股份后依法注销或者转让的相关安排

本次回购股份拟全部用于实施员工持股计划或股权激励,公司将按照相关法律、法规的规定进行股份转让。若公司未能在股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内转让完毕,则将依法履行减少注册资本的程序,未转让股份将被注销,公司注册资本将相应减少,公司届时将根据具体实施情况及时履行信息披露义务。

(十五)公司防范侵害债权人利益的相关安排

若发生股份注销情形,公司将依照《中华人民共和国公司法》等相关规定,履行通知债权人等法定程序,充分保障债权人的合法权益。

(十六)办理本次回购股份事宜的具体授权

为顺利、高效、有序地完成公司本次回购股份事项的相关工作,公司董事会授权公司管理层具体办理本次回购股份的相关事宜,授权内容及范围包括但不限于：

1、设立回购专用证券账户及其他相关事宜;

2、在回购期限内择机回购股份,包括回购股份的具体时间、价格和数量等;

3、依据有关规定及监管机构的要求调整具体实施方案,办理与股份回购有关的其他事宜;

4、根据实际回购情况,对《公司章程》以及其他可能涉及变动的资料及文件条款进行修改,办理《公司章程》修改及工商变更登记等事宜(若涉及);

5、办理相关报批事宜,包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次回购股份相关的所有必要的文件、合同、协议等;

6、如监管部门对于回购股份的政策发生变化或市场条件发生变化,除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定必须由董事会重新表决的事项外,授权公司管理层对本次回购股份的具体方案等相关事项进行相应调整;

7、依据适用的法律、法规、监管部门的有关规定,办理其他以上虽未列明但为本次股份回购所必须的事宜。

上述授权自公司董事会审议通过回购方案之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、回购预案的不确定性风险

1、本次回购可能存在回购期限内公司股票价格持续超出回购价格上限,进而导致本次回购方案无法顺利实施或者只能部分实施的风险;

2、若公司在实施回购股份期间,受外部环境变化、临时经营需要等因素影响,致使本次回购股份所需资金未能筹措到位,可能存在回购方案无法实施或者部分实施的风险;

3、若因公司生产经营、财务状况、外部客观情况发生重大变化等,可能存在回购方案无法顺利实施或者根据规则变更或终止本次回购方案的风险;

4、本次回购股份可能存在因员工持股计划或股权激励未能经公司董事会和股东会等决策机构审议通过、激励对象放弃认购等原因,导致已回购股份无法全部授出的风险,如出现上述无法授出的情形,存在已回购未授出股份被注销的风险。公司将在回购期限内根据市场情况择机作出回购决策予以实施,并根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务,敬请投资者注意投资风险。

四、其他事项说明

(一)回购专用证券账户的开立情况

根据相关规定,公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立了股份回购专用证券账户,具体情况如下：

持有人名称:南微医学科技股份有限公司回购专用证券账户

账户号码:B886373248

该账户仅用于回购公司股份。

(二)后续信息披露安排

公司将努力推进本次回购股份计划的顺利实施,在回购期限内根据市场情况择机做出回购决策并予以实施,并根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

南微医学科技股份有限公司董事会
2026年11月17日

证券代码:688029　证券简称:南微医学　公告编号:2026-027

南微医学科技股份有限公司 第四届董事会第二十次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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、准确性和完整性依法承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

南微医学科技股份有限公司(以下简称"公司")第四届董事会第二十次会议(以下简称"本次会议"或"会议")于2026年11月16日在公司会议室以现场表决与通讯结合的方式召开。本次会议通知及相关资料已于2026年11月13日以电子邮件的方式送达全体董事。本次会议由公司董事长隆晓辉先生召集并主持,会议应出席董事9名,实际出席董事9名。本次会议的召集、召开方式符合相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《南微医学科技股份有限公司章程》的规定,会议决议合法、有效。

二、董事会会议审议情况

经与会董事审议表决,形成的会议决议如下：

1、审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票;获全体董事一致通过。

具体内容详见公司于同日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《南微医学科技股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》(公告编号:2026-026)。

2、审议通过《关于公司2026年度"提质增效重回报"2.0行动方案的议案》

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票;获全体董事一致通过。

具体内容详见公司于同日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《南微医学科技股份有限公司2026年度"提质增效重回报"2.0行动方案公告》(公告编号:2026-025)。

特此公告。

南微医学科技股份有限公司董事会
2026年11月17日

证券代码:688029　证券简称:南微医学　公告编号:2026-028

南微医学科技股份有限公司 2026年第三次临时股东会决议公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

●本次会议是否有被否决议案:无

一、会议召开和出席情况

(一)股东会召开的时间:2026年11月16日

(二)股东会召开的地点:南京江北新区药谷大道199号1号楼公司会议室

(三)出席会议的普通股股东、特别表决权股东、恢复表决权的优先股股东及其持有表决权数量的情况：

1、出席会议的股东和代理人人数	118
普通股股东人数	118
2、出席会议的股东所持有的表决权数量	105,892,315
普通股股东所持有表决权数量	105,892,315
3、出席会议的股东所持有表决权数量占公司表决权数量的比例(%)	56.7465
普通股股东所持有表决权数量占公司表决权数量的比例(%)	56.7465

(四)表决方式是否符合《公司法》及公司章程的规定,股东会主持情况等。

本次会议由公司董事会召集,董事长隆晓辉先生委托董事兼总裁冷德嵘先生主持。会议采用现场投票和网络投票相结合的方式进行表决。本次会议的召集和召开程序以及表决方式和表决程序均符合《公司法》及《公司章程》的规定,会议合法有效。

(五)公司董事和董事会秘书的列席情况

1、公司在任董事9人,列席9人;

2、董事会秘书龚星亮出席本次会议,其他高管列席本次会议。

二、议案审议情况

(一)非累积投票议案

1、议案名称:《关于变更公司注册地址、英文名称并修订〈公司章程〉的议案》

审议结果:通过

表决情况：

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
普通股	105,869,115	99.9780	21,700	0.0204	1,500	0.0016

(二)关于议案表决的有关情况说明

1、本次股东会的议案1为特别决议议案,已获得出席本次股东会的股东所持表决权数量的三分之二以上表决通过。

三、律师见证情况

1、本次股东会见证的律师事务所:江苏新高的律师事务所

律师:张玫、郜明珠

2、律师见证结论意见：

本所律师认为:公司本次股东会的召集、召开程序、出席人员资格、表决方式、表决程序和表决结果,均符合《公司法》《上市公司股东会规则》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。本次股东会作出的决议合法、有效。

特此公告。

南微医学科技股份有限公司董事会
2026年11月17日

证券代码:688029　证券简称:南微医学　公告编号:2026-025

南微医学科技股份有限公司 2026年度"提质增效重回报"2.0行动方案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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、准确性和完整性依法承担法律责任。

为深入贯彻国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》精神,落实中国证监会关于推动上市公司高质量发展的相关部署,积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司"提质增效重回报"2.0专项行动的倡议》,南微医学科技股份有限公司(以下简称"公司")在《2025年度"提质增效重回报"专项行动方案评估报告暨2026年度"提质增效重回报"行动方案报告》及2026年半年度评估报告的基础上,结合公司经营实际与投资者关切,制定《2026年度"提质增效重回报"2.0行动方案》(以下简称"本方案")。

本方案坚持"以投资者为本"的发展理念,以经营质量提升为核心主线,以规范治理和稳定回报为重要支撑,明确公司2026年度经营类、回报类、规范类指标的目标值与落地举措,推动公司从"规模增长"向"价值增长"持续升级。具体内容如下：

一、公司经营情况概述

(一)公司基本情况与行业环境

公司主营业务为微创医疗器械的研发、制造和销售,主要产品包括配合内镜使用的内镜诊疗器械、微波/射频消融设备及耗材、一次性内镜三大系列,其中内镜诊疗器械涵盖活检类、止血和闭合类、EMR/ESD类、扩张类、ERCP类、EUS/EBUS类等六大类60多种上百个规格系列产品;微波/射频消融主要包括消融仪和消融针系列产品;一次性内镜主要包括一次性胆胰成像系统(胆道镜)、一次性支气管镜及相关耗材。公司产品已覆盖全球100多个国家和地区,在美国、德国、英国、法国、荷兰、葡萄牙、瑞士、西班牙等地通过子公司开展本土化直销,在日本、澳大利亚、拉美等市场以经销模式覆盖,形成国内国际双市场驱动的经营格局。

2026年,全球内镜诊疗耗材需求保持平稳增长,欧美市场受院感防控和门诊手术扩容驱动,一次性微创器械渗透率加速提升;国内市场医用耗材集中带量采购进入常态化阶段,全国性集采逐步落地,行业价格竞争加剧,整体进入结构调整期。公司以海内外双市场布局、产品结构优化、供应链降本增效、创新管线推进为核心抓手,海外市场保持较快增长,国内市场主动适配集采格局,整体经营平稳有序。

(二)近三年主要财务指标情况

表1　公司财务状况

单位:亿元　币种:人民币

经营指标	2023年	2024年	2025年
营业收入	24.11	27.55	31.84
净利润(归母)	4.86	5.53	5.70
总资产	43.93	47.80	54.64
净资产(归母)	36.12	38.26	41.30
毛利率	64.50%	67.65%	64.09%
研发投入规模/占比	1.51/6.25%	1.74/6.33%	1.99/6.25%
销售费用规模/占比	5.73/23.74%	6.46/23.46%	7.46/23.43%
管理费用规模/占比	3.29/13.63%	3.69/13.39%	4.34/13.62%

注:毛利率为综合口径,即(营业收入-营业成本)/营业收入;研发投入为费用化研发投入金额;占比为投入规模占营业收入的比重。

(三)主要指标变化趋势、量化拆解及变动原因

1、营业收入。公司2024年、2025年分别增长14.26%、15.55%,近三年复合增速14.90%,增长动能主要来自海外市场。2025年公司主营外销收入19.15亿元,同比增长40.84%,占主营收入的60.56%;剔除并购Creo Medical S.L.U.旗下(以下简称"CME")带来的增量收入后,外销内生收入16.50亿元,同比增长21.35%。分区域看,2025年美洲区域收入7.01亿元,同比增长21%;欧洲、中东及非洲区域(不含CME)收入6.18亿元,同比增长29%;亚太海外收入3.04亿元,同比增长7%;CME并表贡献收入2.65亿元。同期国内收入12.48亿元,同比下降9.72%,主要受京津冀"3+N"、福建三明联盟、广东等省级及跨省联盟集采常态化、多品种价格下行影响,以价换量效应尚未完全对冲降价冲击。

2、毛利率、费用率及净利润。2024年公司综合毛利率67.65%,较2023年提升3.15个百分点,主要得益于产品结构优化、海外直销占比提升和全价值链降本增效;2025年综合毛利率64.09%,同比下降3.56个百分点,主要受三方面因素影响:一是国内集采降价及价格竞争;二是并购CME带来的结构性稀释,其他类产品(主要为CME渠道业务)毛利率低于公司整体水平;三是美国关税成本上升及产品结构变化。2024年、2025年归母净利润分别为5.53亿元、5.70亿元,分别增长13.85%、3.09%,2025年利润增速低于收入增速,主要系毛利率下降所致。期间费用率三年分别为40.40%、41.36%、41.23%,整体保持稳定,费用投放与全球化渠道建设、学术推广及创新研发节奏相匹配。

3、资产负债与现金流。2025年末公司总资产54.64亿元、归母净资产41.30亿元,资产负债率20.53%,财务结构稳健;加权平均净资产收益率14.25%,连续三年保持在14%以上,资本回报水平稳定;2025年经营活动产生的现金流量净额6.88亿元,同比增长12.22%,现金流与利润规模基本匹配,为分红、研发投入和海外布局提供了资金保障。

4、2026年前三季度经营进展。2026年前三季度,公司实现营业收入25.16亿元,同比增长5.69%;归母净利润4.16亿元,同比下降18.30%。受人民币升值影响,公司外币资金及外币货币性资产敞口折算产生汇兑损失1.05亿元,剔除汇兑损失及所得税影响后,归母净利润5.03亿元,同比增长4.80%,主业经营利润保持增长。上述指标是公司管理层判断经营质量、设定本方案目标的基础。

(四)主营业务分产品、分地区情况

表2　主营业务分产品情况(2025年)

单位:亿元

产品类别	营业收入	同比增减	毛利率	毛利率变动
内镜耗材类	25.06	7.65%	67.98%	减少0.87个百分点
肿瘤介入类	1.93	-11.69%	65.28%	减少11.32个百分点
可视化类	0.40	11.71%	14.08%	减少36.51个百分点
其他类(主要为CME)	4.24	165.51%	46.93%	增加3.44个百分点
主营业务合计	31.62	15.35%	64.32%	减少3.44个百分点

注:1. 本表为主营业务口径,营业收入合计不含其他业务收入,故与表1营业收入略有差异;

2.可视化类为非内镜下可视化产品,主要包含一次性外科胆道镜、一次性支气管镜和可视化主机;一次性 ERCP 胆道子镜和镜下耗材归入内镜耗材类统计。

表3　主营业务分地区情况(2025年)

单位:亿元

地区	营业收入	同比增减	毛利率	毛利率变动
境内	12.48	-9.72%	63.49%	减少5.20个百分点
境外	19.15	40.84%	64.86%	减少1.95个百分点

注:境内、境外收入为主营业务口径。

内镜耗材类是公司收入基本盘,2025年收入占主营业务收入的79.2%,同比增长7.65%,毛利率67.98%、仅下降0.87个百分点,其中境外收入同比增长23.46%,有效对冲了国内集采降价影响。肿瘤介入类收入下降11.69%、毛利率下降11.32个百分点,主要受黑龙江牵头23省联盟肿瘤消融电极集采影响,境内收入1.52亿元、同比下降20.37%,终端中标价格下行、经销商进货意愿减弱。可视化类收入小幅增长但毛利率大幅下降36.51个百分点,主要因国内终端成交价格下行、内外销收入结构变化,公司相应下调出厂价格。其他类收入大幅增长主要为并购CME带来的渠道业务增量。

分地区看,境内收入12.48亿元,同比下降9.72%,毛利率63.49%,下降5.20个百分点;境外收入19.15亿元,同比增长40.84%,毛利率64.86%,仅下降1.95个百分点。海外业务已成为公司收入和利润的重要支撑。

二、管理层对公司提质增效重回报现状的讨论与分析

(一)经营类指标分析

1、指标选取说明

结合内镜诊疗耗材行业阶段特征和公司发展战略,公司选取毛利率、海外收入占比、创新产品收入占比、期间费用率4项体现公司经营特点的指标体现公司盈利能力、收入结构、成长质量与经营效率。公司加权平均净资产收益率连续三年保持在14%以上,应收账款及存货周转处于合理水平。但上述指标受并购并表、汇兑损益等阶段性因素影响较大,可比性较弱,故未纳入量化目标,将在经营分析中予以说明。

表4　经营类指标

指标类别	2023年	2024年	2025年	近三年平均	2026年目标
海外收入占比	43.22%	49.80%	60.71%	51.24%	65%以上
创新产品收入占比	—	—	8%	—	10%以上
毛利率	64.50%	67.65%	64.09%	65.41%	不低于60%
期间费用率	40.40%	41.36%	41.23%	41.00%	剔除汇兑损益影响后同比下降

注:1.毛利率为综合口径;期间费用率为销售费用、管理费用、研发费用、财务费用合计占营业收入的比重;2.创新产品收入占比为公司自2025年起单独统计的披露口径,2023年、2024年未单独统计,故以"—"列示;3.2026年毛利率下行,主要系第七批国家组织医用耗材集采(消化介入)启动,价格逐步下调所致。

2、现状讨论分析

海外收入占比。该指标衡量公司全球化布局成效与收入的抗风险能力,2023年至2025年由43.22%提升至60.71%,提升17.49个百分点。主要驱动因素:一是渠道直营化,在美国、德国、英国、法国、荷兰、葡萄牙、瑞士等通过子公司开展直销,2025年欧美直销收入8.39亿元(不含CME)、同比增长25.09%;二是渠道并购,2025年2月公司完成CME 51%股权交割,欧洲区域渠道覆盖与本地化运营能力显著增强;三是制造出海,泰国制造中心于2026年1月落成启用,海外制造基地实现从0到1的突破;四是学术品牌,依托NIES、INSPIRE.YOU等自有国际学术品牌开展全球临床教育与专家协作。2026年上半年海外收入占比提升至63%,一季度为61.26%。同时应看到,公司在欧美市场的渗透率仍处于较低水平,海外区域运营协同效率尚有提升空间,地缘政治与汇率波动对海外业务形成持续扰动。

创新产品收入占比。该指标衡量产品结构升级与差异化竞争力。2025年创新产品收入占营业收入8%;2026年一季度收入9,033万元,占比10.58%,同比增长65%;2026年上半年收入1.75亿元,占比10%,同比增长40%以上,第三季度收入约8,300万元、同比增长21.3%,占比维持在10%以上。一次性内镜已步入良性发展轨道,海外表现突出,2026年前三季度美国市场同比增长81%、欧洲区域增长40%以上。在成熟耗材面临集采降价压力的背景下,创新产品占比提升是公司维持毛利率水平和增长质量的关键,但产品放量受注册审批周期、海外市场准入进度和临床推广节奏影响,存在不确定性。

毛利率。2023、2024、2025三年分别为64.50%、67.65%、64.09%,2026年前三季度为64.11%,总体保持在较高水平。2025年毛利率下降3.56个百分点,主要来自国内集采降价(内销毛利率下降5.20个百分点)、CME并购结构性稀释(其他类毛利率46.93%)、美国关税成本上升三方面因素共同影响。2026年上半年毛利率64.85%,其中内镜耗材类毛利率69.75%、同比提升1.63个百分点,反映海外高毛利产品占比提升与降本增效的对冲作用。未来毛利率仍面临集采扩面降价、关税政策变化及并购结构稀释的压力,公司将通过产品结构优化、关键原材料多源替代、产线自动化与精益制造等多种方式维持毛利率基本稳定。

期间费用率。2023、2024、2025三年分别为40.40%、41.36%、41.23%,总体稳定在41%左右。其中2025年销售费用率23.43%,主要为全球化直销团队建设、国际学术推广及临床培训投入;管理费用率13.62%,与全球管理架构建设相匹配;研发投入占比6.25%,保持稳定。2026年一季度期间费用率41.79%,其中销售费用率20.13%、管理费用率12.45%,均较上年同期下降;上半年期间费用率约42%,上升主要由汇兑损失带来的财务费用率提高所致,剔除汇兑损益影响后费用率基本稳定。费用端的核心挑战在于海外市场拓展前期需持续投入注册认证、渠道建设与本地化团队搭建,短期内对费用率形成压力。

3、提升举措

一是深化全球布局,提升海外收入贡献。以总部、泰国制造中心和欧美区域业务平台为支点,推动全球化从"做业务"向"做体系"升级。加快泰国制造中心投产运营,完成产线规划、产品导入、本土化建设及海外资质认证,构建安全可靠、多元互补的全球供应链;巩固美国CONMED三条GI产品线收购成果,依托美国本土运营平台承接成熟终端客户资源;持续推进西班牙CME业务整合,优化产品切换与渠道协同;深耕欧美日成熟市场,优化东南亚、南美销售布局与市场渗透,提升海外直销占比与本地化服务能力;持续举办NIES等高规格国际学术活动,提升自主品牌国际影响力。

二是聚力创新攻坚,提升创新产品收入占比。以创新研究院为核心载体,深化医工协同与临床需求识别,完善"成熟耗材稳基本盘、创新产品驱动增长"的产品梯队。加快一次性超细胆道镜、真空引流支架、热穿刺胰腺囊肿支架、一次性堵瘘支架等重点产品的注册与商业化节奏;加大术式推广与临床教育投入,推动创新产品在海外市场放量;持续强化知识产权保护,重点布局海外发明专利,巩固技术护城河。

三是优化产品与成本结构,保持毛利率基本稳定。深化全价值链精益提质,完成主力产品线成本梳理与工艺复盘,推进生产流程精益改造与产线自动化、智能化升级;推进关键原材料多源替代,拓宽采购渠道,统筹产能规划与安全备货;建立库存动态管控机制,提高资金周转效率;国内市场以量换价,依托产品口碑与配送服务体系做好集采落地后的稳定供货;海外市场依托泰国基地与本地化生产对冲关税与物流成本,优化高毛利产品收入占比。

四是强化预算与费用管控,提升投入产出效率。实施费用预算全周期管控,按区域、产品线、客户层级差异化配置销售资源,压减低效重复的学术推广与非生产性支出;推进数字化办公与全球信息化平台建设,落地"Agent优先计划",精简冗余管理支出;优化研发项目立项与成果评估,提升研发投入产出比;加强汇率风险管理,通过自然对冲、结算币种优化及套期保值安排,降低汇兑损益对利润和费用率的扰动。

(二)回报类指标分析

1、指标选取说明

对照示范文本回报类指标所列情形,公司逐项自查:公司具备分红条件并连续实施现金分红,2025年度现金分红占归母净利润49.10%,不存在具备分红条件而未分红或分红比例低于30%的情形;自2024年度起实施中期分红,2024年度、2025年度均进行2次分红,2026年已实施中期分红,不存在分红频次较低的情形;现金分红金额未达到或超过当期净利润的100%,亦未超过期末母公司报表未分配利润的50%;2024年、2025年均实施股份回购,近期又再次披露股份回购预案;每年开展业绩说明会及投资者接待活动;持续采用"一图读懂年报及季报"等可视化形式解读公告;已连续披露社会责任报告、ESG报告。据此,公司未触及需专项说明的情形。

在未触及上述情形的背景下,结合公司实际情况,公司选取现金分红频次及比例、股份回购、投资者交流、ESG信息披露4项指标设定提升目标,重点解决分红可预期性、市值管理工具运用、中小投资者触达性、非财务信息披露深度四个方面的进一步提升空间。

表5　回报类指标

指标类别	2025年现状	2026年目标
现金分红频次及比例	分红2次,合计2.80亿元(含税),占归母净利润49.10%	分红不少于2次,现金分红比例不低于30%
股份回购	实施1次,使用资金3,002.15万元;回购专户持股1,241,406股,占总股本0.66%	结合ROE、经营现金流与资本开支审慎评估,择机实施;推动用于员工持股计划或股权激励
投资者交流	业绩说明会3场;上证e互动、投资者热线常态化答复	业绩说明会不少于3场,增加实地调研与机构投资者交流;e互动、热线100%答复;持续"一图读懂"可视化解读
ESG信息披露	披露2025年度ESG报告,Wind、华证ESG评级均为AA级	持续披露并提升数据颗粒度,推进绿色工厂认证与碳中和路径;巩固领先评级

2、现状讨论分析

现金分红。公司上市以来坚持现金分红,分红频次与比例稳步提升。2023年度分红1次、金额1.87亿元,占当年归母净利润38.57%;2024年度起实施中期分红,全年分红2次(半年度9,354.23万元,年度18,692.54万元),合计2.80亿元,占比提升至50.70%;2025年度分红2次(半年度9,341.57万元、年度18,660.60万元),合计2.80亿元,占归母净利润49.10%,叠加回购3,002.15万元后,现金分红与回购合计占归母净利润54.36%。2026年半年度利润分配已于10月实施完毕,每10股派发现金红利5.00元,合计9,330.30万元,占2026年上半年归母净利润的30.75%。历次分配均以总股本扣除回购专户股份为基数,回购股份不参与分配。

资本配置取舍。公司资本配置遵循"先保障经营与战略投入、再稳定股东回报、同时控制杠杆"的顺序:一是优先保障全球化产能与渠道建设(泰国制造中心、海外仓储及本地化团队)和创新研发投入;二是通过并购获取渠道与产品资源,2025年2月完成CME 51%股权交割,2026年上半年完成美国CONMED三条GI产品线收购交割;三是在满足上述投入后,按不低于公司章程规定的最低比例实施现金分红,并结合股价与估值情况择机回购;四是保持较低有息负债水平,2025年末资产负债率20.53%,未通过加杠杆提升分红比例。上述取舍的基准是加权平均净资产收益率连续三年保持14%以上,经营现金流稳定覆盖资本开支的能力。

股份回购。2024年公司实施股份回购,使用资金6,000.17万元;2025年4月启动第二次回购,截至2025年末实施完毕,使用资金3,002.15万元。截至2026年10月末,回购专用证券账户持有公司股份1,241,406股,占公司总股本的0.66%,拟用于员工持股计划或股权激励。近期,公司再次披露回购预案。回购在稳定股价预期、绑定核心团队与股东长期利益方面发挥了积极作用。

投资者交流。2025年公司通过上证路演平台举办2024年度暨2025年第一季度、2025年半年度、2025年第三季度业绩说明会共3场,管理层与独立董事直面投资者关切;2026年上半年披露定期报告2份、临时公告15份,并通过上证e互动、投资者热线、机构调研等渠道及时回应市场关切。投资者主要关注议题集中在:国内集采落地节奏及对收入和毛利的影响、美国关税与海外产能布局进展、创新产品(尤其是一次性内镜)的放量节奏与全球注册进度、分红政策与回购安排、汇率波动对利润的影响。公司对应以定期报告分析、业绩说明会问答、e互动答复等方式予以回应。

ESG建设。公司已披露2023年度社会责任报告以及2024年度、2025年度ESG报告,以核心产品和谐夹为试点开展产品碳足迹核查,首次完成组织温室气体排放核查报告,启动绿色工厂认证与碳中和路径规划;Wind、华证ESG评级均保持AA级,处于国内医疗器械行业前列。

3、提升举措

一是构建可预期的分红机制。落实"年度+中期"常态化分红安排,2026年度分红不少于2次、现金分红比例不低于30%,以总股本扣除回购专户股份为基数,保持分红政策与比例连续稳定;在利润分配预案制定中同步评估经营现金流与重大资本开支,稳定投资者分红预期。

二是审慎运用市值管理工具。结合ROE水平、经营现金流与重大资本开支规划,动态评估回购的可行性与规模,在股价显著偏离内在价值时择机实施;推动回购股份用于员工持股计划或股权激励,实现核心团队与股东利益深度绑定;严守合规边界,规范控股股东、董事及高级管理人员持股管理。

三是提升投资者沟通质效。2026年常态化召开业绩说明会不少于3场,由董事长或总裁、财务负责人、董事会秘书及独立董事出席;组织投资者实地调研及"走进上市公司"活动,提升中小投资者对董事会和管理层的可触达性;严格落实上证e互动、投资者热线、专用邮箱100%答复机制,针对集采、关税、汇率等高频关注议题积极做出回应;持续运用图表化、可视化形式提升公告可读性。

四是深化ESG治理与披露。打通各业务板块数据归集渠道,细化产品碳足迹等可量化指标,提升ESG报告数据颗粒度与可比性;推进绿色工厂认证与碳中和路径落地,将ESG要求嵌入研发、生产、供应链与营销环节;对标国际评级机构方法论,持续巩固领先评级水平。

(三)规范类指标分析

1、指标选取说明

对照示范文本规范类指标所列情形逐项自查:公司最近一个会计年度财务报表及内部控制均由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)出具标准无保留意见审计报告;2025年度信息披露评价结果为A级;公司及董事、高级管理人员最近一年未受到中国证监会及其派出机构行政处罚,亦未被交易所公开谴责或通报批评;董事会、股东会各项议案均顺利审议通过,未出现否决议案或无法形成有效决议的情形;董事会秘书、独立董事任职及履职符合规则要求,不存在长期空缺;募集资金使用及管理符合原定计划;不存在控股股东非经营性资金占用、违规担保情形;最近一年不存在会计差错更正或多次披露更正公告的情形。公司未触及上述需专项说明的情形。

在此基础上,公司选取信息披露质效、制度建设、独立董事履职、关键少数合规培训4项指标,从披露质量、制度供给、监督制衡、履职能力四个维度设定提升目标。

表6　规范类指标

指标类别	现状	2026年目标
信息披露质效	2025年获上海证券交易所A级评价;2026年上半年披露定期报告2份、临时公告15份,未发生差错	力争保持A级评价;落实分级复核与差错责任追究
制度建设	2025年完成取消监事会、由审计委员会承接职权,选举职工代表董事,修订公司章程及配套制度;2026年11月完成注册地址变更及章程修订	全年新增、修订制度不少于8项;重点领域内控制度覆盖率100%;完成年度内控自评1次
独立董事履职	现有独立董事3名,专业配置合理,现场工作天数不少于15天	现场工作天数不少于15天;专题调研不少于2次;与年审会计师事前沟通审计计划及重点事项
关键少数合规培训	董事、高级管理人员合规培训全覆盖,董事会秘书完成一年一训	专题合规培训不少于1次,董事、高管参训覆盖率100%;董事长、独立董事、董事会秘书完成一年一训

2、现状讨论分析

治理架构。2025年公司完成取消监事会、选举职工代表董事等治理结构优化,由董事会审计委员会承接原监事会职权,并系统修订公司章程及各项治理制度;2026年11月完成注册地址变更及公司章程相应修订,治理架构与全球化运营需要进一步适配。2026年上半年,公司在EMEA管理总部基础上设立EMEA治理委员会,承担区域重大事项统筹协调职能,海外业务的组织支撑与风险管控能力有所增强。

制度与内控。公司依据《企业内部控制基本规范》建立内控制度体系,覆盖业务活动与内部管理各环节,年度内控自评正常开展;围绕募集资金使用、关联交易、资金占用、内幕信息管理等重点领域实施常态化管控。2026年上半年,公司及董事、高级管理人员未受到监管机构公开谴责、通报批评,董事会及股东会议案均顺利通过。

独立董事与"关键少数"。公司现有独立董事3名,其中会计专业人士担任审计委员会召集人,审计委员会成员全部为独立董事;独立董事通过出席股东会、董事会、专门委员会、现场调研及与年审会计师沟通等方式履职。公司按监管要求组织董事、高级管理人员参加合规与履职能力培训,落实董事会秘书一年一训,并定期向"关键少数"推送监管动态与典型案例。

尚需提升之处:一是信息披露的多层级交叉复核仍需细化,定期报告的经营解读深度和非财务信息披露有待加强;二是治理制度需持续跟进新《公司法》配套规则及监管新规动态修订;三是海外子公司增多后,跨境合规、税务与数据合规要求提高,需进一步完善全球合规管理机制。

3、提升举措

一是持续优化治理结构。保障股东会、董事会、各专门委员会及经营层规范高效运行;对重大投资、关联交易、对外担保、利润分配等议案实施前置论证,充分听取独立董事专业意见;结合全球化运营需要,完善海外区域治理与授权体系。

二是严守信息披露质量底线。落实分级复核审批与差错责任追究机制,强化数据勾稽校验,在合规前提下探索智能化校验工具辅助核查,未公开信息不上传外部公共模型;优化定期报告分析框架,加大对行业趋势、集采政策影响、海外经营风险等非财务信息的披露力度,推动信息披露从"合规披露"向"价值传递"升级。

三是强化独立董事履职保障。保障独立董事现场工作不少于15天,适时组织赴业务一线及重点项目实地调研,安排与经营管理层、年审会计师就审计计划及重点事项事前沟通,充分发挥专业参谋与监督制衡作用。

四是筑牢合规风控防线。围绕关联交易、募集资金、资金占用、内幕信息、境外经营等重点领域开展专项培训与风险排查,全年专题合规培训不少于1次、董事及高管参训覆盖率100%;建立"问题发现—整改落实—验证确认"闭环机制,压实各业务部门信息报送主体责任。

三、提质增效重回报行动方案目标汇总

综合上述经营类、回报类、规范类指标分析,公司2026年度主要目标与行动计划汇总如下。

(一)财务类或经营类指标及行动计划

表7　财务类或经营类指标及行动计划

指标	2025年现状	2026年目标	主要举措	风险提示
海外收入占比	60.71%	65%以上	深化总部、泰国基地、欧美平台布局;加快泰国基地投产与产品导入;推进CME整合与CONMED业务承接;深耕欧美、拓展东南亚与南美	美国关税及贸易政策变化、地缘政治风险、海外注册与准入周期延长、区域协同效果不及预期
创新产品收入占比	8%	10%以上	以创新研究院加快重点产品注册与商业化;完善产品梯队;加大术式推广与临床教育	注册审批周期延长、新品放量不及预期、海外市场准入进度不确定
毛利率	64.09%	不低于60%	全价值链精益与关键原材料多源替代;产线自动化改造;优化产品与区域结构;国内集采以价换量	集采降价幅度超预期、关税成本上升、并购结构稀释、汇率波动
期间费用率	41.23%	剔除汇兑损益影响后同比下降	预算全周期管控;差异化配置销售资源;精简管理支出;提升研发投入产出比;加强汇率风险管理	海外渠道与学术推广投入增加、汇兑损益扰动、收入增速放缓削弱规模摊薄效应

(二)回报类、规范类等非财务类指标及行动计划

表8　回报类、规范类等非财务类指标及行动计划

指标	现状或问题	计划
现金分红频次及比例	2025年分红2次、合计2.80亿元,占归母净利润49.10%	2026年不少于2次、现金分红比例不低于30%
股份回购	2025年使用资金3,002.15万元;回购专户持股1,241,406股,占总股本0.66%	结合ROE、经营现金流与资本开支审慎评估,择机实施;推动用于员工持股计划或股权激励
投资者交流	2025年业绩说明会3场;2026年上半年定期报告2份、临时公告15份	2026年业绩说明会不少于3场,增加实地调研与机构投资者交流;e互动、热线100%答复;持续"一图读懂"可视化解读
ESG信息披露	已披露2025年度ESG报告,Wind、华证评级均为AA级	提升数据颗粒度与可比性;推进绿色工厂认证与碳中和路径;巩固领先评级
信息披露质效	2025年获上交所A级评价;2026年上半年未发生更正	力争继续保持A级;落实分级复核与差错责任追究;强化非财务信息披露
制度建设	完成监事会改革及章程、配套制度修订;2026年11月完成注册地址变更及章程修订	全年新增、修订制度不少于8项;重点领域内控制度覆盖率100%;完成内控自评1次
独立董事履职	独立董事3名,专业配置合理,现场工作天数不少于15天	现场工作天数不少于15天;专题调研不少于2次;与年审会计师事前沟通审计计划及重点事项
关键少数合规培训	董事、高级管理人员合规培训全覆盖,董事会秘书完成一年一训	专题培训不少于1次;董事、高管参训覆盖率100%;董事长、独立董事、董事会秘书完成一年一训

(三)2027年工作展望

2027年,公司将继续以"提质增效重回报"为长期抓手:一是坚持全球化方向,持续深耕欧美成熟市场、优化东南亚与南美市场布局,推动海外收入占比稳中有升;二是以国内集采为契机,积极巩固国内基本盘,着力提升市占率和品牌形象;三是以创新研究院为载体,加快重点创新产品全球注册与商业化,持续提升创新产品收入占比;四是深化全价值链精益与全球供应链协同,保持毛利率与费用率基本稳定;五是保持稳定、可持续的股东回报机制,年度与中期分红常态化,择机运用回购等市值管理工具;六是持续完善公司治理与全球合规管理,提升信息披露质量与投资者沟通有效性。上述展望为方向性安排,不构成业绩承诺。

四、投资者交流渠道

公司将持续保持与广大投资者的常态化沟通,诚挚欢迎各位投资者针对公司提质增效重回报各项工作提出宝贵意见建议。公司每半年度对本方案落地推进情况开展专项评估,并结合经营动态优化完善相关举措。

投资者热线:400 025 3000(根据语音提示转投资者关系)

投资者专用邮箱:nwyx@mtmed.com

线上交流平台:上海证券交易所"上证e互动"平台、上证路演中心

联系地址:江苏省南京江北新区药谷大道199号

联系人:董事会秘书龚星亮,证券事务代表汤妮

特别提示:本方案所涉及的工作举措、发展计划及经营类指标等系非既成事实的前瞻性陈述,未来可能受全球地缘政治与贸易环境变化、国内医改及集采政策调整、行业市场竞争加剧、创新研发成果不及预期、全球化运营协同效果未达预期、汇率大幅波动等因素影响,存在一定的不确定性,不构成公司对投资者的业绩承诺,敬请广大投资者理性判断,注意投资风险。

特此公告。

南微医学科技股份有限公司董事会
2026年11月17日