

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1.董事及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第三季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一) 主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入(元)	1,734,708,488.60	-18.90%	4,944,188,364.96	-18.83%
归属于上市公司股东的净利润	317,702,531.67	-27.93%	978,926,579.30	-33.44%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	321,469,477.56	-27.74%	947,214,776.76	-36.22%
经营活动产生的现金流量净额	—	—	184,157,446.76	-73.35%
基本每股收益(元/股)	0.048	-28.36%	0.148	-32.33%
稀释每股收益(元/股)	0.048	-28.36%	0.148	-32.33%
加权平均净资产收益率	0.97%	下降0.39个百分点	3.01%	下降1.54个百分点
总资产(元)	37,728,436,902.13		37,701,306,856.26	-0.14%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	32,489,369,513.63		32,456,025,360.59	0.10%

(二) 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

项目	本报告期金额	年初至报告期末金额
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-17,490.51	2,171,243.51
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	3,856,296.30	12,948,926.37
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-173,437.76	38,428,764.27
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,000.00	686,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,364,383.91	-17,391,814.98
减:所得税影响额	-929,060.00	5,132,316.62
合计	-3,766,945.88	31,710,803.55

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况:

□适用 √不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用 √不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况。

(三) 主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√适用 □不适用

资产负债表项目	期末金额	期初金额	变动比例	变动原因
其他流动资产	63,491,130.49	106,337,614.61	-40.29%	主要是当期待抵扣增值税进项税减少所致
在建工程	513,700,366.33	389,095,641.38	30.71%	主要是上海莱士血液制品智能化生产基地项目投入增加
其他非流动资产	498,965,066.94	857,275,437.66	-42.42%	主要是截至上一报告期的银行定期存款减少
合同负债	7,297,100.57	3,544,869.78	106.85%	主要是预收款增加所致
应交税费	89,925,520.48	67,714,439.60	32.80%	主要是受国家增值税相关政策影响本期应交增值税增加所致
其他应付款	349,413,069.21	720,411,616.97	-51.16%	主要是2025年6月南昌生物资源有限公司支付预付款
一年内到期的非流动资产	60,389,867.63	116,442,904.59	-48.12%	主要是截至上一报告期的长期借款减少所致
其他流动负债	1,033,285.36	142,664.31	624.28%	主要是合同负债税金增加
递延收益	20,456,544.48	13,605,561.68	50.36%	主要是本期新增收到政府补助。
库存股	297,098,311.96	522,954,827.96	-43.19%	主要是当期注销部分库存股
其他综合收益	-468,681,971.22	180,848,690.96	-359.18%	主要是汇率波动导致权益法核算的长期股权投资公允价值变动
利润表项目	年初到本报告期末	上年同期金额	变动比例	变动原因
研发费用	207,588,785.31	149,582,842.01	38.78%	主要是创新药研发管线投入增加
财务费用	17,617,191.33	-43,883,538.45	不适用	主要是利息支出增加、定期存款到期导致利息收入减少
其他收益	15,141,064.82	5,079,626.91	198.07%	主要是与收益相关的政府补助增加所致
信用减值损失	-10,179,503.11	-43,562,603.11	不适用	主要是应收款项回款较同期加速
资产减值损失	-19,401,881.44	-44,325,502.36	不适用	主要是存货计提的存货跌价损失减少所致
资产处置收益	2,171,243.51	-265,937.61	不适用	主要为处置房产处置损益增加
营业外收入	673,203.22	4,936,863.21	-86.97%	主要为本期偶发性收入减少所致

二、股东信息

(一) 普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	119,988	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0
前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)			
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量
海盈康(青岛)医疗科技有限公司	境内非国有法人	23.47%	1,547,513,352
GRIFOLS,S.A.	境外法人	6.63%	437,069,656
中国中信金融资产管理股份有限公司	国有法人	4.76%	314,118,376
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	4.24%	279,206,652
华宝信托有限责任公司-华宝-中信1号单一资金信托	其他	4.07%	268,090,000
RAAS CHINA LIMITED	境外法人	2.33%	153,849,089
华鑫国际信托有限公司-华鑫信托-财富成长五期单一资金信托	其他	2.12%	139,700,000
中信证券股份有限公司	国有法人	1.88%	123,986,786
香港中央结算有限公司	境外法人	1.67%	110,286,848
中信信托有限责任公司-中信银行信托组合投资项目1701期单一资金信托	其他	1.11%	73,000,000
前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)			
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	数量
海盈康(青岛)医疗科技有限公司	1,547,513,352	人民币普通股	1,547,513,352
GRIFOLS,S.A.	437,069,656	人民币普通股	437,069,656
中国中信金融资产管理股份有限公司	314,118,376	人民币普通股	314,118,376
中国信达资产管理股份有限公司	279,206,652	人民币普通股	279,206,652
华宝信托有限责任公司-华宝-中信1号单一资金信托	268,090,000	人民币普通股	268,090,000
RAAS CHINA LIMITED	153,849,089	人民币普通股	153,849,089
华鑫国际信托有限公司-华鑫信托-财富成长五期单一资金信托	139,700,000	人民币普通股	139,700,000
中信证券股份有限公司	123,986,786	人民币普通股	123,986,786
香港中央结算有限公司	110,286,848	人民币普通股	110,286,848
中信信托有限责任公司-中信银行信托组合投资项目1701期单一资金信托	73,000,000	人民币普通股	73,000,000

1.根据海爾集团与Grifols,S.A.于2023年12月29日签署的《战略合作协议及股份购买协议》,以及海爾集团、海爾集团下属公司海盈康(青岛)医疗科技有限公司(“海盈康”)与Grifols,S.A.于2024年1月21日重新签订的《经修订及重述的战略合作协议及股份购买协议》,海盈康在协议收购Grifols,S.A.持有的上海莱士1,329,000,152股股份(占SASPA签署时上海莱士总股本的20%)的基础上,将根据上述相关协议约定收购Grifols,S.A.持有的剩余上海莱士437,069,656股股份(占SASPA签署时上海莱士6.68%股份)的表决权委托(“本次交易”)。本次交易已完成,截至2026年9月30日,海盈康持有公司1,547,513,352股股份(占公司目前总股本的23.47%);海爾集团通过海盈康合计控制公司1,584,583,008股股份(占公司目前总股本的30.10%)所对应的表决权。基于前述,并结合相关市场实践,在表决权归属期间,海爾集团及海盈康与Grifols,S.A.构成一致行动人。

2.公司前10名股东中,华宝信托有限责任公司-华宝-中信1号单一资金信托、华鑫国际信托有限公司-华鑫信托-财富成长五期单一资金信托、中信信托有限责任公司-中信银行信托组合投资项目1701期单一资金信托三个产品投资于该等所产生的权利及其权益归海盈康行使。除前述关系外,中信银行与公司前10名普通股股东中国中信金融资产管理股份有限公司、中信证券股份有限公司均不属于中国中信集团有限公司(“中信集团”)下属公司,存在一定关联关系,但不属于上市公司收购管理办法中规定的一致行动人。

3.公司未知除海盈康、Grifols,S.A.、华宝信托有限责任公司-华宝-中信1号单一资金信托、华鑫国际信托有限公司-华鑫信托-财富成长五期单一资金信托、中信信托有限责任公司-中信银行信托组合投资项目1701期单一资金信托外的其他前10名普通股股东之间是否存在关联关系,也未知除海盈康及前述外的前10名股东之间是否属于上市公司收购管理办法3中规定的一致行动人。

注:根据海爾集团与Grifols,S.A.于2023年12月29日签署的《战略合作协议及股份购买协议》(“原协议”),以及海爾集团、海爾集团下属公司海盈康与Grifols,S.A.于2024年1月21日重新签订的《经修订及重述的战略合作协议及股份购买协议》(“新协议”),海盈康、Grifols,S.A.在本次交易完成后,自愿确认各自持有的相关股份,锁定期限为36个月。

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借情况

□适用 √不适用

证券代码:002522 证券简称:上海莱士 公告编号:2026-056

上海莱士血液制品股份有限公司

2026 年第三季度报告

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

(二) 公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

三、其他重要事项

√适用 □不适用

(一) 经营情况概述

2026年第三季度,血液制品行业终端需求保持刚性,供给端浆量释放平稳,同时受集采推进与市场供给增加影响,行业竞争从规模扩张转向以质量、效率和创新能力为核心的高质量竞争。公司严格落实年度经营计划,锚定“好浆、脱浆”双轮驱动环保化布局,依托海大健康生态赋能,扎实推动营销转型、创新药研发与产业化布局,经营质量环比改善,转型成效持续释放。2026年第三季度,公司实现营业收入17.35亿元,扣非归母净利润3.21亿,营业收入已连续两个季度环比上升,扣非归母净利润环比实现增长,单季营收、扣非归母净利润均创下年内新高。

1、营销转型:终端驱动营销,变革成效持续显现

在行业集采政策持续推进、市场竞争加剧、渠道库存处于高位的背景下,公司战略转向以终端驱动为导向,主动放弃以价换量、追求发货规模等指标,上述调整在短期内对收入和利润造成一定压力,属于阶段性阵痛,目前改革已初见成效,经营质量环比持续改善。

公司深化落地集团化营销体系全面变革,以终端驱动取代传统销售模式,通过拉网、降库存、促回款、保发货的闭环管理,打破传统模式下的供需错配,实现经营质量的有效提升。报告期内,公司自产产品单季销量同比、环比双增长,增速逐季抬升,前三季度累计销量同比实现两位数增长;产销基本实现平衡,渠道库存回落;公司逾期应收账持续降回,回款质量改善。同时,公司推进营销组织扁平化,依托数字化精准运营,深耕医院、零售、第三终端二大市场,开展全国市场健康中国行赋能活动,营销转型效果持续显现。

2、创新药转型:SR604获批 III期临床,第二增长曲线迎来关键节点

报告期内,公司创新药研发取得里程碑式突破,第二增长曲线进入关键验证阶段。

(1)SR604获批 III期临床试验:9月,SR604“血友病A/B患者出血事件的预防治疗”适应症 III期临床试验完成登记,正式从剂量探索期进入确定性临床验证阶段,拟开展0.4mg/kg、每周皮下注射1次的多次给药试验。SR604为全球首个靶向活化蛋白C(APC)的血友病单抗药物,全球尚无同类产品获批上市;其III期临床已达预设主要终点,可实现年化出血次数减少90%以上,支持最长8周皮下注射一次,兼具止血与抗凝双重获益,展现出较好的临床价值与差异化优势。

(2)收购勃林格殷格翰生物药业(中国),补齐创新药产业化能力:9月,公司与勃林格殷格翰(中国)投资有限公司签署协议,拟收购其位于上海张江的生物制药生产基地100%股权。该基地具备“001号大规模商业化生产能力,系国际标准大分子生物制药生产平台。本次收购是公司“创新药平台企业”战略升级的关键一步,将助力公司实现创新药从研发、工艺开发到商业化生产的全链条自主掌控,保障SR604工艺转移、临床试验及后续产业化生产,成为加快落地“脱浆”战略、推进创新药全球化产业布局的重要里程碑。

(3)多适应症研发全面推进,打造出血血平台:先天性凝血因子Ⅺ缺乏症、血管性血友病两项适应症均已进入多次给药预防治疗疗效探索II期临床;SR604用于先天性凝血因子Ⅺ缺乏症的预防治疗被正式纳入国家药监局药审中心(CDE)“关爱计划—延研”试点项目,有望加快上市进程。SR604/II期国家成果先后亮相世界血友病联盟2026全球大会及第34届国际血栓与止血学大会(ISTH2026),并入选ISTH2026“最新突破性大会报告”;I期临床试验项目入选2026年度上海市生物医药创新产品攻关项目清单(创新药I期类别第1号)。公司同步持续推进其他全球首创新靶点、新机制抗体药物研发,创新管线持续丰富。

3、研发投入:前三季度研发投入2.1亿元,同比增长38.8%,研发费用占自营产品营业收入比重达到7.9%,资源持续向创新药研发、工艺升级与临床研发投入。公司持续完善以研究开发委员会为核心、各子公司研发中心为支撑的研发架构,建立从立项评估、过程管控到成果转化的全生命周期管理体系。除上述创新药研发外,报告期内子公司研发落地成果丰富:南昌生物人纤维蛋白原CFD适应症已取得《药品注册证书》;同路生物人纤维蛋白原CFD适应症已取得《药品注册证书》并实现商业化;郑州莱士人纤维蛋白原CFD适应症III期临床已完成,破伤风人免疫球蛋白已提交新药上市许可申请(NDA);浙江海康破伤风人免疫球蛋白处于上市专业审评阶段;广西莱士已收到蛋白C临床试验申请《受理通知函》。

4、血液制品供应链拓展:稳步推进,筑牢根基

公司同步深化传统业务升级,筑牢核心业务根基。人血白蛋白ARISE-2研究已正式启动,覆盖全国60余家医院,持续拓展人血白蛋白在脑卒中脑梗预防领域的临床价值;人血白蛋白、静注人免疫球蛋白、人纤维蛋白原三大核心产品的多场景临床探索稳步推进。

受国家增值税政策衔接调整及行业竞争等因素影响,公司收入与利润同比尚有波动,产品价格仍处于修复进程中,环比来看,上述积极因素正在逐步积累,公司经营呈现企稳向好的态势。

未来,公司将持续坚持“拓浆固基、脱浆破局”,以营销转型夯实经营基本盘,以持续加码的研发投入和产业化布局加速创新药上市与适应症拓展,依托海大健康生态,打造全球领先的AI赋能生物制药平台。第四季度,公司将围绕“稳周期、降风险、健机制”推进各项工作:一是抢抓目标医院、提前做好集采落地准备;二是统筹发货调度,优化库存结构;三是筑强组织、市场、客户、资源四大基础;四是加速创新药临床推进与产业化准备,加快实现从血液制品龙头向创新型生物制药企业的战略转型。

(二) 其他事项

关于启动2026年新一轮股份回购事项

2026年7月10日,公司召开了第六届董事会第十九次(临时)会议,审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,同意公司使用自有资金和银行专项贷款资金以集中竞价交易方式从二级市场回购公司股份,回购股份将全部用于注销并减少注册资本。回购股份的资金总额为不低于人民币2.5亿元(含)且不超过人民币6亿元(含),回购股份价格不超过人民币17.67元/股(含),回购期限自股东大会审议通过回购股份方案之日起12个月内,公司于2026年6月31日召开2026年第二次临时股东大会审议通过了上述股份回购方案。

2026年9月26日,公司首次通过回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份,截至2026年9月30日,公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份17,003,200股,占公司总股本的2.06%,最高成交价为35.12元/股,最低成交价为4.93元/股,成交总金额为958,685,929.10元(不含交易佣金等交易费用)。

具体内容详见公司分别于2026年7月8日、2026年9月1日、2026年9月10日、2026年10月10日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的相关公告。

四、季度财务报表

(一) 财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:上海莱士血液制品股份有限公司

2026年09月30日

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	1,336,244,522.70	1,401,492,866.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	87.00	
应收票据	159,545,073.50	139,645,041.69
应收账款	2,211,440,688.09	1,941,889,832.12
应收款项融资	260,304,906.66	241,867,666.65
预付款项	58,282,109.86	56,219,938.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	91,100,566.95	92,808,819.91
其中:应收利息		
其他应收款		
买入返售金融资产		
存货	5,624,829,844.14	5,365,642,282.04
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	853,025,484.85	705,313,519.79
其他流动资产	63,491,130.49	106,337,614.61
流动资产合计	10,648,284,382.24	9,951,187,581.76
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期股权投资	14,891,020,820.62	15,269,731,215.07
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,419,146.82	5,685,223.93
固定资产	2,125,890,871.58	2,254,476,320.78
在建工程	513,700,366.33	389,095,643.11
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,414,639.73	14,772,537.89
无形资产	717,379,521.50	732,549,756.26
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源	8,199,375,087.27	8,199,375,087.27
长期待摊费用	24,687,448.42	29,728,700.01
递延所得税资产	91,419,550.68	93,519,352.52
其他非流动资产	488,865,066.94	837,275,437.66
非流动资产合计	27,080,172,518.89	27,830,119,274.50
资产总计	37,728,436,902.13	37,781,306,856.26
流动负债:		
短期借款	1,198,634,161.90	1,309,411,988.51
向中央银行借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	296,080,916.30	343,017,320.39
预收款项		
合同负债	7,297,100.57	3,544,869.78
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
应付职工薪酬	146,040,753.13	175,586,571.07
应交税费	89,925,520.48	67,714,439.60
其他应付款	349,413,069.21	720,411,815.37
其中:应付利息		
应付手续费及佣金	12,980,973.76	100,504,214.14
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	60,389,867.63	116,442,904.50
其他流动负债	1,033,285.36	142,664.31
流动负债合计	2,149,511,832.86	2,736,272,563.53
非流动负债:		
保险合同准备金		

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,944,188,364.96	6,091,066,594.53
其中:营业收入	4,944,188,364.96	6,091,066,594.53
利息收入		
已赚保费		
投资收益及佣金收入		
二、营业总成本	4,061,547,215.41	4,533,077,404.23
其中:营业成本	3,181,066,205.12	3,629,781,326.21
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
其他费用	41,157,814.26	35,551,417.28
税金及附加	259,263,736.41	241,142,962.39
管理费用	344,983,482.39	320,402,495.79
研发费用	207,588,785.31	149,582,842.01
财务费用	17,617,191.33	-43,883,538.45
其中:利息费用	60,651,201.25	23,337,346.16
利息收入	27,618,824.76	56,563,376.17
加:其他收益	15,141,064.82	5,079,626.91
投资收益(损失以“-”号填列)	307,023,345.99	269,299,006.88
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	267,816,444.13	269,299,006.88
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-778,137.59	
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-10,179,503.11	-43,562,603.11
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-19,401,881.44	-44,325,502.36
资产处置收益(损失以“-”号填列)	2,171,243.51	-265,937.61
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,186,617,281.73	1,744,204,368.95
加:营业外收入	673,203.22	4,796,963.21
减:营业外支出	18,065,018.25	25,278,769.98
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,169,225,466.75	1,723,722,562.18
减:所得税费用	190,299,887.45	253,402,415.88
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	978,925,579.30	1,470,320,036.30
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	978,925,579.30	1,470,320,036.30
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二)终止经营亏损总额		
1.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)	978,925,579.30	1,470,738,960.56
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-418,924.26
六、其他综合收益的税后净额	-649,530,942.17	-104,813,407.76
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-649,530,942.17	-104,813,407.76
(一)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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-649,530,942.17	-104,813,407.76
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-649,530,942.17	-104,813,407.76
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
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	329,394,637.13	1,365,506,628.54
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	329,394,637.13	1,365,925,062.30
(二)归属于少数股东的综合收益总额		-418,924.26
八、每股收益:		
(一)基本每股收益	0.148	0.222
(二)稀释每股收益	0.148	0.222

法定代表人:Jun Xu 主管会计工作负责人: 会计机构负责人:韩晓玲

2、合并年初到报告期末利润表

项目	本期发生额
----	-------