证券代码:300314　　证券简称:戴维医疗　　公告编号:2026-009

宁波戴维医疗器械股份有限公司 2025 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以 288000000 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元(含税),送红股 0 股(含税),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

股票简称	戴维医疗	股票代码	300314
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈志昂	陈志昂	
办公地址	浙江省宁波市象山县石浦科技园区科苑路 2 号	浙江省宁波市象山县石浦科技园区科苑路 2 号	
传真	0574-65950888	0574-65950888	
电话	0574-65982386	0574-65982386	
电子信箱	zqb@nbdavid.com	zqb@nbdavid.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一)公司的主要业务

公司成立于 1992 年,是一家集自主研发、生产和销售于一体的国家高新技术企业,是国内医疗器械行业婴儿保育设备细分领域率先成功登陆深交所创业板的上市公司。公司坚持“创新领先、保质求量、勤俭创业、和谐发展”的经营理念,经过三十余年的创新发展,已从单一的婴儿保育设备专业制造商转型为覆盖儿产科保育设备、微创外科手术器械及急救手术 ICU 产品三大领域的平台型医疗器械公司。其中,儿产科保育设备及微创外科手术器械已形成完整的研发、生产、销售业务链条,是公司的核心业务;急救手术 ICU 产品是新布局业务,目前已有部分产品取得医疗器械注册证。

(二)主要产品及用途

1、儿产科保育设备

儿产科保育设备是指用于新生儿和早产儿护理和治疗的医疗设备,主要用于早产儿、低体重儿、病患儿等新生儿的急救、护理,属儿科、妇产科基础医疗设备。公司儿产科保育设备核心产品主要包括婴儿培养箱、婴儿辐射保暖台、新生儿黄疸治疗设备、黄疸检测设备等,同时配套脑电监测仪、亚低温治疗仪、经皮黄疸仪、婴儿 T 组合复苏器、医用空氧混合器、医用电动吸引器、新生儿专用监护仪、医用加热仪、医用婴儿床等产品,确保患儿得到全方位救治与护理,显著提升早产儿和病患儿的生存质量。

(1)婴儿培养箱:婴儿培养箱采用计算机技术对箱内温度(箱温/肤温)实施伺服控制,根据设置温度与实测温度进行比例加热控制,内配空气采用热对流原理进行调节,制造一个空气温湿度适宜、类似母体子宫的优良环境,从而可对婴儿进行培养和护理。婴儿培养箱主要应用于早产儿、低体重儿、病危儿、新生儿恒温培养、新生儿体温复苏、输液、输氧、抢救、住院观察等。

(2)婴儿辐射保暖台:婴儿辐射保暖台综合了临床医学、光学、机械、计算机自动控制及传感器等多门类学科的先进技术,为新生儿及病婴提供一个温暖、舒适的手术及护理平台,适用于分娩后新生儿的护理、抢救和儿科手术治疗,尤其是对新生儿危重症的急救和操作更为方便,是分娩室、新生儿室和新生儿监护中心必备设备之一,对降低新生儿因低体温造成的损伤起到了重大作用。

(3)新生儿黄疸治疗设备:新生儿黄疸治疗设备主要用于未满月黄疸患儿的治疗。新生儿黄疸治疗设备产品采取蓝光疗法,以波长 400-550nm 的蓝色荧光管、LED 等发光源照射新生儿的皮肤,可使血清及照射部位皮肤间接胆红素转化为光-氧胆红素,并经胆汁及尿液排出体外,以降低间接胆红素的含量。

(4)黄疸检测设备:黄疸检测设备是用于测量患者黄疸水平的医疗设备,公司产品经皮黄疸仪是黄疸检测设备之一,是一种用于非侵入性测量患者黄疸程度的医疗设备,通过测量皮肤表面反射的特定波长的光线来评估患者的黄疸水平,从而帮助医生判断患者是否患有黄疸以及黄疸的严重程度。经皮黄疸仪由主机、底座及电源适配器组成。主机由光学探头、显示屏、电池、条码阅读器及主机电路组成。经皮黄疸仪可以快速、无创测量新生儿皮肤内胆红素浓度,与微量血测胆红素有良好的线性关系,能够做到重复测量和动态监测,对新生儿没有损伤和不良反应,目前已被广泛应用于各级医疗机构的 NICU、ICU 和新生儿科等部门。

公司开发的 BM-200 系列经皮黄疸仪通过两个光路同时测量浅层皮下组织和深层皮下组织对特定波长光线的吸收情况,可以确保黑色素和皮肤成熟度对测量的影响保持在最低水平,使得经皮黄疸仪的测量准确度和对不同患者群体适应性都处于领先水平。此外,BM-200 系列经皮黄疸仪增加无线数据传输技术,方便医护人员记录与管理,将进一步丰富公司的经皮黄疸仪产品线,提高公司经皮黄疸产品在高端市场的竞争力。

2、微创外科手术器械

微创外科手术器械是指用于进行微创手术的专用工具和设备,其通过小切口或自然腔道进入患者体内实施手术操作,以减少创伤、缩短恢复时间并提高手术效果。其中,吻合器作为关键的外科手术器械,广泛应用于普胸外科、胃肠外科、泌尿肛肠外科等领域。公司专注于微创外科手术器械的研发与生产,主要产品包括多种型号的一次性吻合器。近年来,公司快速迭代产品单品,加大研发布局,并把目光投向大外科市场中具有高附加值的高值耗材,不断完善微创外科手术器械产品结构,加强技术升级与更新推广,作为现有产品的补充和延伸,建立微创外科整体解决方案,为临床提供更全面的手术支持。

吻合器是现代手术中不可或缺的高值耗材,是医学上使用的替代手工缝合的设备,主要在消化道重建及脏器切除手术中使用。根据适用范围不同,主要可分为管型吻合器、腔镜吻合器、线型切割吻合器、荷包吻合器、线型缝合吻合器等。

公司已构建全面的吻合器产品矩阵,涵盖电动腔镜吻合器、手动腔镜吻合器及开放系列吻合器,能够满足不同临床场景的手术需求。目前,公司持有 9 张电动吻合器注册证,其中 2 张是“第三类”管理类别,适应症可拓展至更多器官、组织及相应血管的切割与离断操作,进一步拓宽了产品在复杂手术中的应用范围。相较于传统手动吻合器,电动吻合器具有操作简单、精准度高、缝合平整及安全性强等优势,随着腔镜手术普及率的提升和自动化手术需求的增长,电动吻合器市场迎来了快速发展。

3、急救手术 ICU 产品

急救手术 ICU 产品主要指在急救手术和重症监护室(ICU)中使用的医疗设备和器械,用于监测、治疗和支持重症患者的生命体征,以确保他们在紧急情况下得到及时和有效的救治,主要包括监护设备、输液设备、手术设备、呼吸支持设备、急救设备、体外循环设备等产品。急救手术 ICU 产品是公司最新拓展的业务板块,目前公司正加快急救手术 ICU 产品上市,并利用现有销售渠道基础,迅速打开市场。目前公司产品急救一体机、除颤监护仪、自动体外除颤器(AED)等多项相关产品正处于研发中。报告期内,公司产品电动担架车、电动手术台取得了医疗器械注册证,该产品医疗器械注册证的取得将完善公司院前急救-院内转运全链路解决方案,填补公司在急救设备领域的产品空白。

(三)行业发展情况

医疗器械行业是守护人类生命健康的核心领域,也是国家战略新兴产业的重要组成部分,其发展水平是衡量国家科技进步与国民经济现代化程度的关键指标。近年来,国家多部门密集出台并落地一系列扶持政策,从创新激励、采购机制、医疗资源建设等多个维度,为医疗器械行业营造了良好的政策环境,持续推动行业高质量创新与发展,也为公司主营的儿产科保育设备、微创外科手术器械,以及重点布局的急救手术 ICU 产品等业务板块带来了明确的发展机遇与政策红利。

在创新激励方面,政策明确将医疗器械创新纳入国家发展重点,通过建立创新医疗器械优先审评审批机制,支持创新产品临床推广与应用,加速前沿技术成果转化,推动行业从“跟跑”向“并跑”“领跑”跨越。在采购机制改革方面,以集中带量采购为核心,通过国家组织、省级联盟、区域协同等多元集采模式,覆盖临床用量大、采购金额高的各类医用耗材,既有效降低医疗成本、减轻群众负担,又为具备核心技术、高性价比的国产企业开辟了进入公立医疗机构的快速通道,加速国产替代进程;同时,集采机制持续优化,保障产品供应稳定与品质可靠。

在细分领域发展方面,政策精准聚焦行业重点方向:针对生育支持,三孩政策及配套措施的全面实施,有望带动儿产科相关医疗设备需求增长;针对儿童健康,明确推进儿童医疗卫生服务高质量发展,提出儿科医疗资源扩容、区域均衡布局及重大疾病诊疗能力提升目标,为儿产科保育设备等业务提供广阔市场空间;针对重症医疗,出台专项政策强化重症医学服务能力建设,明确重症床位、可转换 ICU 床位等量化指标,推动急救手术 ICU 产品等领域的需求扩容与技术升级;此外,全民医疗保障规划、医疗装备产业发展规划、健康老龄化规划等政策,分别从医保支撑、产业布局、老年健康服务等维度,覆盖医疗器械全产业链及应用场景,形成政策协同效应。

2026 年,“十五五”开局,政策支持力度进一步深化:在妇幼健康领域,2026 年全国妇幼健康工作会议部署加力推广早孕关爱行动,实施孕育能力提升、出生缺陷防治能力提升及儿童青少年“五健”促进系列行动计划,建强建优妇幼健康服务体系;在老龄健康领域,2026 年全国老龄健康工作会议明确强化顶层设计、推进老年健康促进和预防保健、提升医疗服务适老化水平、满足老年人健康养老需求,并催生老龄健康领域新质生产力;在医疗保障方面,《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》提出健全多层次医疗保障体系,推进基本医疗保险省级统筹,优化药品集采、医保支付和结余资金使用政策,各地积极探索将灵活就业人员纳入生育保险、全面推进长期护理保险制度、完善辅助生殖技术项目医保支付管理等创新举措;在医疗装备与基层医疗方面,“十五五”规划建议强调实施医疗卫生强基工程,推进全民健康数智化建设,支持紧密型县域医共体建设。“十五五”新政策将在生育支持、儿童健康、老龄健康、重症医疗、医保改革及医疗装备等领域持续发力,与“十四五”政策有效衔接、强化叠加,为医疗器械全产业链带来更广阔的市场空间和更深远的发展机遇。

近年来,政策支持力度持续加码,从推动医疗装备更新改造、扩大全国联盟集采范围,到深化医药卫生体制改革、完善医疗器械全生命周期监管,一系列举措既进一步优化了行业发展环境,又通过规范市场秩序、破除地方保护,为优质企业提供了公平竞争的发展平台。公司作为行业参与者,将持续紧盯政策动态,精准把握发展机遇,坚守合规经营底线,依托技术创新与产品优势,持续巩固和提升市场竞争力。

(四)公司所处行业地位

1、儿产科保育设备行业

儿产科保育设备是医疗器械行业中聚焦新生儿、早产儿护理与治疗的核心细分赛道,直接关系到婴幼儿生命健康,行业发展受国家生育支持政策、医疗资源扩容政策的重点扶持。公司深耕该领域,核心产品涵盖婴儿培养箱、婴儿辐射保暖台、新生儿黄疸治疗设备、黄疸检测设备等全系列婴儿保育产品,形成了品类齐全、适配临床多场景的产品矩阵,可全面满足各级医疗机构儿产科的诊疗护理需求。

经过三十余年的潜心深耕与迭代发展,公司已处于国内儿产科保育设备领域的领先地位,是该细分领域的国家高新技术企业。依托优良的产品质量、高效完善的售后服务体系及丰富多元的产品线,公司产品已成为国内各级医疗机构的主流选择,在行业内积累了极高的品牌知名度与市场认可度。作为国内同行业首批通过 CMDC 认证、CE 认证的企业之一,公司在核心技术领域持续突破、优势凸显:“婴儿培养箱环境控制技术”“婴儿培养箱低噪音技术”“多功能合成技术”“母婴同室应用技术”等多项核心技术达到国内领先水平,部分技术实现国内首创,多款核心产品在国内外专业医疗展会上斩获殊荣,充分彰显了公司技术创新实力与核心产品竞争力。

市场布局方面,公司已构建起覆盖全国、辐射全球的完善营销服务网络:国内市场上,产品与服务已覆盖全国 1200 多家三甲医院,在 30 多个省、市、自治区建立了稳定高效的代理商体系,市场占有率稳居行业前列;国际市场上,公司积极拓展海外业务,产品远销全球 150 多个国家和地区,为全球婴幼儿医疗护理领域提供先进的设备、专业的技术支持及全方位的售后服务,逐步提升在全球细分市场的影响力。

2、微创外科手术器械行业

微创外科手术器械是支撑微创手术发展的核心装备,其核心优势在于通过小切口或自然腔道开展手术操作,可有效减少患者创伤、缩短术后恢复周期、提升手术治疗效果,已广泛应用于外科各类手术场景,行业发展契合医疗服务精细化、微创化的发展趋势。公司聚焦该领域核心产品研发与生产,主力产品包括电动腔镜吻合器、手动腔镜吻合器、开放系列吻合器等全品类吻合器产品,以及穿刺器等配套手术器械,其中吻合器作为外科手术中实现组织精准吻合的关键工具,市场需求大、应用场景广泛。

行业发展层面,随着医疗技术与吻合器制造技术的持续创新,吻合器的临床适配性、安全性不断提升,深受临床医生与患者的青睐,市场渗透率持续提高。从市场驱动因素来看,国内人口老龄化趋势持续加剧,慢性疾病发病率逐年上升,直接推动外科手术需求量稳步增长,其中微创外科手术量增幅尤为显著,成为拉动吻合器市场需求增长的核心动力;同时,我国经济稳步发展带动居民医疗消费能力提升,叠加医疗改革持续深化、国产医疗器械替代政策推进,进一步为吻合器产品的临床普及与市场拓展创造了有利条件。

市场格局方面,国际市场上,欧美等发达国家和地区的吻合器市场已进入成熟阶段,市场规模庞大,对产品的质量、性能及安全性要求极为严苛,目前仍由国际医疗器械巨头凭借成熟的技术积累、较高的品牌知名度及完善的全球市场渠道占据主导地位;国内市场上,在技术创新与政策支持的双重驱动下,国产品牌加大研发投入,核心技术取得突破性进展,产品品质最与性能逐步接近国际水平,在全球市场的份额逐步扩大,国产替代趋势日益明显,行业竞争格局持续优化。

公司在该领域凭借核心技术突破,逐步打破国际垄断、确立行业优势:推出国内首款一次性腔镜用电动切割吻合器(二类证),成功突破国际医疗器械巨头在该细分领域的技术与市场垄断;随后研发推出全球首款智能全自动转弯吻合器(三类证),进一步拓展了电动吻合器系列产品在心胸外科等复杂手术场景的适用性,显著提升了公司的核心竞争力与行业影响力。目前,公司吻合器产品已成功进入国内 400 多家三甲医院,获得临床机构的高度认可;同时积极开拓海外市场,产品已成功进入亚洲、欧洲、美洲、中东及非洲等多个地区,在韩国、意大利、沙特、巴西及多个拉丁美洲国家完成产品注册并实现稳定销售,海外市场影响力持续提升。

3、急救手术 ICU 产品行业

急救手术 ICU 产品是医疗器械领域的战略性细分品类,主要应用于急救手术场景与重症监护室(ICU),核心产品包括监护设备、输液设备、手术设备、呼吸支持设备、急救设备、体外循环设备等,核心功能是监测、治疗和支持重症患者的生命体征,为紧急救治与重症监护提供关键装备支撑,直接关系到重症患者的救治效果与生命安全。随着医学技术的不断进步,临床对重症患者的救治要求持续提高,急救手术 ICU 产品逐步向多功能、集成化、智能化方向迭代升级,已形成品类丰富、技术先进、适配多临床场景的产品体系,目前行业整体处于快速发展期,市场需求持续攀升,技术水平与产品质量不断提升,行业竞争格局逐步向集中化、高质量化方向调整优化。

行业需求层面,受国内外人口老龄化加剧、慢性疾病发病率上升、突发公共卫生事件防控需求增加等多重因素影响,全球急救手术 ICU 产品市场规模持续扩大,各级医疗机构对急救手术 ICU 产品的投入力度不断加大,设备更新换代需求大。从产品需求结构来看,监护仪、除颤仪、呼吸机、输液泵等基础且核心的 ICU 设备,市场需求量常年位居前列;同时,我国政府高度重视 ICU 医疗服务能力建设,陆续出台一系列扶持政策,推动 ICU 医疗资源扩容与设备升级,进一步加速了急救手术 ICU 产品的市场渗透。

市场格局方面,国际市场上,急救手术 ICU 产品市场规模庞大且保持稳步扩张态势,欧美地区凭借先进的医疗体系、雄厚的资金实力及领先的技术积累,主导全球高端急救手术 ICU 产品市场;近年来,亚太地区成为全球增长较快的区域,中国、印度等国家凭借庞大的人口基数、快速的经济发展、医疗设施完善进程加快及医疗保障水平提升,急救手术 ICU 产品需求呈现快速增长,成为驱动全球市场增长的关键力量。国内市场上,急救手术 ICU 产品市场竞争较为激烈,国内外知名医疗器械企业凭借较强的技术研发能力、完善的生产制造体系及广泛的市场推广渠道,占据较高的市场份额;同时,国内部分中小型企业凭借精准的市场定位、持续的技术创新,逐步在细分领域崭露头角,通过差异化竞争实现稳步发展。

公司立足自身核心优势,前瞻性布局急救手术 ICU 产品领域,依托三十余年在医疗器械领域积累的研发经验、生产技术及市场资源,快速推进急救手术 ICU 产品的研发、注册与市场拓展,全力抢占行业发展机遇。目前,公司急救一体机、除颤监护仪、自动体外除颤器(AED)等多项核心产品正处于稳步研发阶段,进展顺利;电动担架车、电动手术台已成功取得医疗器械注册证,填补了公司在急救设备领域的产品空白,为后续拓展急救手术 ICU 全品类产品、提升市场竞争力奠定了坚实基础。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年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

元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	1,491,768,130.50	1,410,082,914.70	5.79%	1,374,082,918.93
归属于上市公司股东的净资产	1,232,977,162.15	1,168,317,369.00	5.53%	1,163,472,411.93
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	584,030,132.77	527,026,028.11	10.82%	618,298,238.74
归属于上市公司股东的净利润	87,053,319.69	57,263,314.13	52.02%	147,610,911.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,024,300.72	52,197,201.35	28.41%	128,522,581.21
经营活动产生的现金流量净额	89,249,735.48	93,866,811.14	-4.92%	135,198,386.01
基本每股收益(元/股)	0.30	0.20	50.00%	0.51
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.20	50.00%	0.51
加权平均净资产收益率	7.25%	4.91%	2.34%	13.33%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	121,163,868.56	130,092,924.83	141,399,028.33	191,374,311.05
归属于上市公司股东的净利润	22,567,669.04	28,409,025.25	21,641,148.48	14,435,476.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,426,403.71	23,284,484.52	15,365,520.16	10,947,892.33
经营活动产生的现金流量净额	-32,239,761.88	28,255,867.98	18,788,132.30	74,445,497.08

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	18,917	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	18,134	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数(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	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
陈再宏	境内自然人	45.81%	131,928,200.00	98,946,150.00	不适用	0.00
陈再磨	境内自然人	20.25%	58,320,000.00	43,740,000.00	不适用	0.00
李则东	境内自然人	0.34%	972,000.00	729,000.00	不适用	0.00
兴业证券股份有限公司-博道久航混合型证券投资基金	其他	0.32%	907,800.00	0.00	不适用	0.00
俞永伟	境内自然人	0.30%	850,500.00	637,875.00	不适用	0.00
BAR-CLAYS BANK PLC	境外法人	0.21%	612,670.00	0.00	不适用	0.00
徐伟麗	境内自然人	0.21%	604,900.00	0.00	不适用	0.00
高盛公司有限责任公司	境外法人	0.21%	596,142.00	0.00	不适用	0.00
招商银行股份有限公司-永赢中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.20%	580,200.00	0.00	不适用	0.00
吕振堂	境内自然人	0.19%	557,900.00	0.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	陈再宏、陈再磨二人系兄弟关系,共同为公司的实际控制人,其他股东未知是否存在关联关系或一致行动。					

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股份情况

□适用 √不适用

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

公司是否具有表决权差异安排

□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

公司全资子公司宁波维尔凯迪医疗器械有限公司与西拉格国际有限公司发生的专利权纠纷案,具体内容详见公司 2026 年 3 月 27 日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《关于全资子公司涉及重大诉讼的公告》(公告编号:2026-007)。

证券代码:300314　证券简称:戴维医疗　公告编号:2026-014

宁波戴维医疗器械股份有限公司 2025 年度报告披露提示性公告

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。

2026 年 4 月 1 日,宁波戴维医疗器械股份有限公司(以下简称“公司”)召开了第六届董事会第二次会议,审议通过了《关于 2025 年度报告全文及摘要的议案》。

为使投资者全面了解公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,公司《2025 年年度报告全文》及《2025 年年度报告摘要》于 2026 年 4 月 3 日在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露,敬请投资者注意查阅。

特此公告。

宁波戴维医疗器械股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 3 日

A股代码:601868　A股简称:中国能建　公告编号:临 2026-014

H股代码:03996　H股简称:中国能源建设

中国能源建设股份有限公司 向特定对象发行 A 股股票发行结果暨股份变动的公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 发行数量和价格

1.发行数量:2,549,019,607 股

2.发行价格:2.55 元/股

3.募集资金总额:6,499,999,997.85 元

4.募集资金净额:6,486,922,335.62 元

● 预计上市时间

中国能源建设股份有限公司(以下简称公司)本次发行的新增股份已于 2026 年 4 月 1 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记,托管及限售手续。公司本次发行新增股票为有限售条件流通股,将于限售期届满的次一交易日起在上海证券交易所(以下简称上交所)主板上市交易(预计上市时间如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个交易日)。

● 资产过户情况

本次发行的股票全部以现金认购,不涉及资产过户情况。

一、本次发行概况

(一)本次发行履行的相关程序

1.本次发行的内部决策程序

(1)2023 年 2 月 15 日、2023 年 2 月 28 日,公司分别召开第三届董事会第二十一次会议、第三届董事会第二十二次会议,审议通过了《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票相关文件修订说明的议案》等与本次发行相关的议案。

(2)2023 年 3 月 9 日,国务院国资委作出《关于中国能源建设股份有限公司向特定对象发行 A 股股份有关事项的批复》(国资产权〔2023〕89 号),原则同意公司本次向特定对象发行不超过 8,338,232,727 股 A 股股份,募集资金不超过 150 亿元的总体方案。

(3)2023 年 3 月 30 日,公司召开 2023 年第一次临时股东大会、2023 年第一次 A 股类别股东大会及 2023 年第一次 H 股类别股东大会,审议通过了与本次发行相关的议案,批准公司本次发行并授权董事会办理本次发行相关的具体事宜。

(4)2024 年 2 月 29 日,公司召开第三届董事会第三十二次会议审议通过《关于延长公司向特定对象发行 A 股股票股东大会及类别股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会及类别股东大会延长授权董事会办理本次向特定对象发行 A 股股票相关事宜有效期的议案》,同意提请股东大会及类别股东大会将本次发行相关决议有效期及授权有效期延长 12 个月。

(5)2024 年 3 月 28 日,公司召开 2024 年第一次临时股东大会、第一次 A 股类别股东大会及第一次 H 股类别股东大会,审议通过了《关于延长公司向特定对象发行 A 股股票股东大会及类别股东大会决议有效期的议案》和《关于提请股东大会及类别股东大会延长授权董事会办理本次向特定对象发行 A 股股票相关事宜有效期的议案》,同意将本次发行相关决议有效期及授权有效期延长 12 个月。除延长本次发行相关决议有效期及授权有效期外,公司本次发行方案的其他内容不变。

(6)2024 年 6 月 11 日,公司召开第三届董事会第三十五次会议,审议通过《关于调整向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票预案(修订稿)的议案》《关于公司向特定对象发行 A 股股票发行方案的论证分析报告(修订稿)的议案》《关于向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性研究报告(修订稿)的议案》《关于向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报和填补措施及相关承诺(修订稿)的议案》等相关议案,同意调整公司本次发行方案的募集资金金额及用途。

2.本次发行履行的监管部门审核及注册过程

(1)2025 年 5 月 13 日,本次发行经上交所审核通过,发行人向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

(2)2025 年 6 月 4 日,中国证监会出具《关于同意中国能源建设股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可〔2025〕1172 号),同意发行人向特定对象发行股票的注册申请。

(二)本次发行情况

1.发行股票种类:人民币普通股(A 股)

2.发行数量:2,549,019,607 股

3.发行价格:2.55 元/股

4.募集资金金额及发行费用:本次发行的募集资金总额为人民币 6,499,999,997.85 元,扣除各项发行费用人民币 13,077,662.23 元后,实际募集资金净额为人民币 6,486,922,335.62 元。

5.保荐人:中信证券股份有限公司

(三)募集资金验资和股份登记情况

1.募集资金验资情况

(1)2026 年 3 月 12 日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)对获配投资者申购资金的实收情况进行验证,并出具了《验证报告》。截至 2026 年 3 月 11 日,中信证券股份有限公司(以下简称中信证券)收到获配投资者缴存的申购资金共计人民币 6,499,999,997.85 元。

(2)2026 年 3 月 12 日,中信证券向公司开立的募集资金专户划转了认股款。2026 年 3 月 12 日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具《验资报告》(天健验〔2026〕1-3 号),截至 2026 年 3 月 12 日,发行人本次发行募集资金总额人民币 6,499,999,997.85 元,扣除与发行有关的费用人民币 13,077,662.23 元(不含增值税),实际募集资金净额为人民币 6,486,922,335.62 元,其中计入股本人民币 2,549,019,607.00 元,计入资本公积人民币 3,937,902,728.62 元。

2.股份登记情况

公司本次发行的新增股份已于 2026 年 4 月 1 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

(四)资产过户情况

本次发行的股份全部以现金认购,不涉及资产过户情况。

(五)保荐人和律师事务所关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的结论意见

1.保荐人意见

经核查,保荐人(联席主承销商)认为:

“中国能源建设股份有限公司本次发行的发行过程遵循了公平、公正的原则,符合目前证券市场的监管要求。本次发行价格、认购对象、限售期安排、募集资金规模以及竞价、定价和配售过程均符合《公司法》《证券法》《注册管理办法》《证券发行与承销管理办法》和《实施细则》等有关法律、法规、规范性文件的规定以及公司董事会、股东会的要求,符合已向上交所报送的《发行与承销方案》的规定。

发行对象不包括发行人和联席主承销商的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员及其控制或施加重大影响的关联方。发行人及其控股股东、实际控制人、主要股东未向发行对象做出保底保收益或变相保底保收益承诺,也不存在直接或者通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿等方式损害公司利益的情形。

本次发行在发行过程、认购对象选择及发行结果等各个方面,符合向特定对象发行股票的有关规定,符合发行人关于本次发行的董事会、股东会决议和发行方案的相关规定,充分体现了公平、公正原则,符合上市公司及全体股东的利益。”

2.律师事务所意见

北京市嘉源律师事务所认为:

“1、本次发行已获得公司内部有效的授权和批准,经上交所审核通过并经中国证监会同意注册,该等授权与批准合法、有效。

2、《认购邀请书》的内容及发送对象的范围符合《证券发行与承销管理办法》《上海证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》等相关法规以及公司股东会关于本次发行相关决议的规定。

3、公司本次发行的发行过程合法合规,发行结果公平公正,符合《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的有关规定;本次发行过程涉及的《认购邀请书》《申购报价单》《认购协议》等有关法律文件合法、有效。

4、公司本次发行对象符合《管理办法》等有关法律、法规和规范性文件及公司股东会审议通过的发行方案的相关规定。”

二、发行结果及对象简介

(一)发行结果

本次发行的发行对象、获配股数、认购金额、认购股份的限售期情况如下:

序号	认购对象全称	获配股份数(股)	全额认购款(元)	限售期(月)
1	上海隧道工程股份有限公司	1,372,549,019	3,499,999,998.45	6
2	中车资本控股有限公司	294,117,647	749,999,999.85	6
3	徐州大任同赢管理咨询合伙企业(有限合伙)	274,117,647	698,999,999.85	6
4	中国国有企业结构调整基金二期股份有限公司	254,901,960	649,999,998.00	6
5	诺德基金管理有限公司	130,117,647	331,799,999.85	6
6	王梓旭	117,647,058	299,999,997.90	6
7	交银人寿保险有限公司	101,960,784	259,999,999.20	6
8	中国政企合作投资基金股份有限公司	3,607,845	9,200,004.75	6
合计		2,549,019,607	6,499,999,997.85	—

(二)发行对象

1.发行对象基本情况

(1)上海隧道工程股份有限公司

企业名称:	上海隧道工程股份有限公司
统一社会信用代码:	91310000132222385M
企业类型:	其他股份有限公司(上市)
法定代表人:	戴以衡
注册资本:	314,409.6094 万元
注册地址:	上海市徐汇区宛平南路 1099 号
办公地址:	上海市徐汇区宛平南路 1099 号
经营范围:	建筑业,土木工程建设项目总承包,隧道、市政、建筑、公路及桥梁、交通、消防、地基与基础、建筑装修装饰、拆除工程,自有房屋租赁,实业投资,自营和代理各类商品及技术的进出口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外),经营进料加工和“三来一补”业务,经营对销贸易和转口贸易,外经贸部批准的国际经济技术合作业务,机械及机电设备生产、安装、租赁,汽修,本系统货运,附设分支机构。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

上海隧道工程股份有限公司本次最终获配数量为 1,372,549,019 股,股份限售期为 6 个月。

(2)中车资本控股有限公司

企业名称:	中车资本控股有限公司
统一社会信用代码:	91110106MA002LAT6K
企业类型:	有限责任公司(法人独资)
法定代表人:	陆建洲
注册资本:	427,084,674123 万元
注册地址:	北京市丰台区汽车博物馆东路一号院 1 号楼 7 层 801(园区)
办公地址:	北京市丰台区金泽路 161 号院 1 号楼 22-33 层
经营范围:	项目投资、投资管理、股权投资、资产管理;投资咨询。(“1、未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动;3、不得发放贷款;4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保;5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”;企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

中车资本控股有限公司本次最终获配数量为 294,117,647 股,股份限售期为 6 个月。

(3)徐州大任同赢管理咨询合伙企业(有限合伙)

企业名称:	徐州大任同赢管理咨询合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码:	91320301MAK22YCM5D
企业类型:	有限合伙企业
执行事务合伙人:	红树资金(上海)资产管理有限公司
出资额:	70,000 万元
注册地址:	江苏省徐州经济技术开发区大庙街道办事处电子信息产业园服务中心 321-2 室
主要经营场所:	江苏省徐州经济技术开发区大庙街道办事处电子信息产业园服务中心 321-2 室
经营范围:	一般项目:企业管理咨询;以自有资金从事投资活动(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

徐州大任同赢管理咨询合伙企业(有限合伙)本次最终获配数量为 274,117,647 股,股份限售期为 6 个月。

(4)中国国有企业结构调整基金二期股份有限公司

企业名称:	中国国有企业结构调整基金二期股份有限公司
统