

证券代码：002223

证券简称：鱼跃医疗

公告编号：2016-035

江苏鱼跃医疗设备股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

1、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

公司简介

股票简称	鱼跃医疗	股票代码	002223
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	陈坚	方明珠	
电话	0511-86900802	0511-86900876	
传真	0511-86900876	0511-86900876	
电子信箱	dongmi@yuyue.com.cn	fang.mz@yuyue.com.cn	

2、主要财务数据及股东变化

(1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,428,468,159.49	1,091,738,808.50	30.84%
归属于上市公司股东的净利润（元）	331,409,028.34	251,922,945.80	31.55%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	307,813,858.44	226,840,524.47	35.70%
经营活动产生的现金流量净额（元）	284,557,315.29	195,594,699.22	45.48%
基本每股收益（元/股）	0.57	0.43	32.56%
稀释每股收益（元/股）	0.57	0.43	32.56%
加权平均净资产收益率	14.53%	13.43%	1.10%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,687,121,848.99	2,925,874,294.92	94.37%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,740,597,771.11	2,115,872,296.09	124.05%

(2) 前 10 名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	49,164				
前 10 名普通股股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持有普通股数	持有有限售	质押或冻结情况

			量	条件的普通 股数量	股份 状态	数量
江苏鱼跃科技发展有限公司	境内非国有法人	26.53%	177,322,300	0	质押	73,700,000
吴光明	境内自然人	10.32%	68,959,025	0	质押	59,750,000
吴群	境内自然人	7.72%	51,593,227	0		
深圳前海红杉光明投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	4.83%	32,293,693	-8,640,000	质押	13,984,554
全国社保基金五零二组合	境内非国有法人	1.26%	8,420,365	8,420,365		
安信基金—招商银行—西藏康盛定增 1 号资产管理计划	境内非国有法人	1.26%	8,420,365	8,420,365		
创金合信基金—工商银行—创金合信—鼎鑫鱼跃医疗 1 号资产管理计划	境内非国有法人	1.26%	8,420,365	8,420,365		
金元百利资产—宁波银行—金元百利鱼跃定增 1 号专项资产管理计划	境内非国有法人	1.26%	8,420,365	8,420,365		
江苏鱼跃医疗设备股份有限公司—第一期员工持股计划	境内非国有法人	1.17%	7,832,898	7,832,898		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.82%	5,452,800	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、吴光明与吴群系父子关系，共同控制本公司控股股东江苏鱼跃科技发展有限公司；2、其他上述股东未知是否存在关联关系或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	江苏鱼跃科技发展有限公司除通过普通账户持有公司 97,322,300 股外，还通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保账户持有公司 80,000,000 股，实际合计持公司 177,322,300 股，占比 26.53%。					

（3）前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（4）控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

3、管理层讨论与分析

2016 年上半年，公司管理层按照年初董事会的战略部署，聚焦精细化、高毛利、高附加值产品，注重品牌推广，团队建设，渠道深耕，资源整合，平台体系完善，以管理精益化和销售精准化共同推动公司业绩较快增长。与此同时，公司完成了非公开发行 A 股股票募集资金 25.6 亿，完成员工持股计划事项，这极大地促进了公司人才战略推进及财务结构的优化，为公司未来持续快速增长奠定坚实基础。

报告期内，公司整体经营日趋稳健，经营质量稳步提升，资产、经营和财务状况明显提升，资产总额达 56.87 亿元，资产负债率 16.29%；营业总收入 14.28 亿元，同比增长 30.84%，归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 3.08 亿元，同比增长 35.70%，经营活动产生的现金流量净额为 2.85 亿元，同比增长 45.48%，截止本报告期末公司现金及现金等价物余额 28.86 亿元。

(1) 主营业务分析

报告期内公司的收入和利润构成均来源于主营业务，未发生重大变化。

报告期内，公司主营业务收入14.13亿元，同比增长了29.75%，其中电子商务平台较快的业绩增长与上械集团的并表因素共同促进公司收入的快速增长，公司主营业务成本8.33亿元，同比增长了30.44%，主要是因为公司的营业收入增长，相应的成本也增加。

报告期内公司销售毛利为41.06%，同比基本持平，主要是一方面，公司按照“精细化、高毛利、高附加值的产品”方向，不断优化产品结构，核心产品毛利不断提升；另一方面，报告期上械集团的毛利水平相对较低，总体拉低公司的综合毛利率。

报告期内公司推行精益化管理和精准化销售以便总体控制费用支出，报告期内期间费用支出共计2.04亿元，同比增加了28.83%，主要是上械集团并表导致费用增加。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,428,468,159.49	1,091,738,808.50	30.84%	主要是电子商务部业绩增长及上械集团并表所致
营业成本	845,090,883.76	640,167,530.09	32.01%	主要是公司的营业收入增长，相应的成本增加所致
销售费用	76,349,720.06	58,831,218.65	29.78%	主要是公司品牌宣传投入增加及上械集团并表所致
管理费用	130,253,967.42	102,129,904.80	27.54%	主要是上械集团并表所致
财务费用	-2,107,803.43	-2,233,897.16	5.64%	
所得税费用	60,298,002.32	40,851,987.58	47.60%	主要是报告期公司营业收入增长所致
研发投入	44,967,584.59	63,081,566.58	-28.72%	
经营活动产生的现金流量净额	284,557,315.29	195,594,699.22	45.48%	主要是公司加强应收款的回收，并将从客户收到的银票转移支付给供方从而使得经营现金流增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-109,694,641.30	-203,185,094.06	46.01%	主要是去年同期参与设立医疗产业基金及支付土地款所致
筹资活动产生的现金流量净额	2,246,240,093.89	517,291,944.43	334.23%	主要是非公开发行股票，募集资金到位所致
现金及现金等价物净增加额	2,424,818,780.98	508,722,108.56	376.65%	主要是非公开发行股票，募集资金到位所致

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

其一，营业收入保持较快增长，经营业绩符合预期

报告期内，公司营业总收入14.28亿元，同比增长30.84%，归属于上市公司股东净利润为3.31亿元，同比增长31.55%，归属于上市公司股东扣除非经常性损益后净利润为3.08亿元，同比增长35.70%。报告期内，公司业绩保持较快增速，主要是电子商务平台较快的业绩增长和上械集团并表所致。

其二、完成非公开发行股票事宜，募集资金顺利到位

报告期内，公司向包括员工持股计划在内的八名投资者非公开发行股票83,550,913股，募集资金总额为25.6亿元，扣除发行费用后募集资金净额25.27亿元已全部到位。募集资金顺利到位，极大的充沛公司营运资金，降低公司未来发展的财务风险，为公司未来几年的快速发展提供强力的资本支撑。

其三、完成员工持股计划事宜，不断落实“众筹众享”的发展理念

报告期内，公司包括上械集团在内的高管及核心管理和技术人员共计107人，共同出资2.4亿元，以30.64元/股的价格认购公司非公开发行股票，成为公司的股东。员工持股计划事宜顺利落地，有利于完善公司劳

动者与所有者的利益共享机制，调动管理层和骨干员工的能动性，提高职工凝聚力和公司竞争力。

其四、建设营销团队，拓展营销渠道，完善公司平台体系

报告期内，公司在医用临床和美好生活板块都引入了国内顶端营销团队，整体营销团队的建设不断完善，营销体系不断健全，公司作为医疗器械平台的竞争力不断提高。报告期，公司完成了西藏子公司的设立，并首创了弥散式制氧模式在高原地区的全面推广，为公司核心产品制氧机的增长提供了新的途径。

其五、完成了德国子公司设立，开启了公司国际化新征程

报告期内，公司在德国图特林根Tuttlingen投资设立子公司Yuwell Germany GmbH。Yuwell Germany 将作为鱼跃在欧洲的研发中心和制造中心，实行本地化管理，引入当地的研发创新、技术和管理人才，不断升级鱼跃现有的医疗器械产品，以鱼跃德国制造促进鱼跃品牌、产品、团队的国际化；鱼跃德国公司还将作为鱼跃在欧洲商务拓展中心，积极收集最前沿资讯，代理高品质德国医械类产品在国内市场销售，寻找海外商务合作和并购机会，最终实现公司的国际化战略。

(2) 主营业务构成情况

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医疗器械行业	1,413,304,428.72	832,997,927.32	41.06%	29.75%	30.44%	-0.32%
分产品						
家用医疗系列	782,076,360.76	509,633,719.56	34.84%	24.26%	27.05%	-1.43%
医用呼吸及供氧系列	397,455,532.45	190,125,415.13	52.16%	10.67%	7.24%	1.52%
医用临床系列	233,772,535.51	133,238,792.63	43.00%	131.97%	121.41%	2.71%
分地区						
内销	1,218,046,223.13	675,822,523.03	44.52%	22.71%	18.95%	1.75%
外销	195,258,205.59	157,175,404.29	19.50%	101.95%	123.15%	-7.65%

(3) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化，具体表现在以下几个方面：

1、品牌优势

公司目前拥有“yuwell鱼跃”、“Hwato 华佗”、“JZ金钟”三大主品牌，鱼跃品牌主要用于制氧机、电子血压计、血糖仪及其试纸等医疗器械产品，经过公司多年的努力，“鱼跃”品牌深入人心，而近两年通过有效的传播，公司品牌价值和品牌优势显著提升；“华佗”品牌所属全资子公司苏州医疗用品厂有限公司，主要用于针灸针等中医器械，华佗品牌历史悠久，2011年被商务部认定为“中华老字号”，同时该子公司是针灸ISO/TC249国际标准的起草者，这是中医药领域的首个ISO标准，也系我国起草的首个医疗器械产品ISO国际标准。“JZ金钟”品牌所属子公司上械集团，主要用于医用手术器械产品，“金钟”品牌具有80多年的悠久历史，是“上海市著名商标”，在国内手术器械领域具有较高的知名度和较大的影响力。

2、产品结构优势

中国医疗器械发展起步较晚，纵观国内医疗器械生产企业，普遍存在规模小、产品单一的特点。与国内大多数同行不同的是，鱼跃医疗产品众多、覆盖面广。特别是公司完成对上械集团收购后，公司拥有产品多达百种、近万个规格，覆盖家庭医疗器械、医疗设备、医用耗材、中医器械、手术器械、药用贴膏和高分子辅料等各个方面。多品类的产品结构，一方面通过产品捆绑式销售，营销渠道的协同性拓展，市场推广共同性等多种方式不断提升公司产品的竞争力；另一方面多品类的产品结构，也给公司带来了较强的风险抵抗能力，有效保持公司在医疗器械行业的整体竞争能力。

3、营销平台优势

鱼跃传统产品并非高精尖的独有产品，但鱼跃依靠其独有高效的生产工艺和广覆盖的营销网络决胜市场，并长期处于市场领先地位。随着鱼跃的发展壮大，公司推行“精准化”的营销模式，重视营销终端及患者管理，深入推进CRM系统，不断提高终端服务人员及终端服务考核占比，营销平台服务和专业化凸显。各大营销部门互相分工相互协作，能有效的把控院内外市场，管控和发展线上、线下业务。截止本报告期末，公司拥有600多人的专业营销团队，1000多个专柜，7个品牌形象店，1个全球客户服务中心，七个区域服务中心和100多个售后服务网点，公司在各主要电子商务平台均设立有品牌旗舰店。截止本报告期末公司医学顾问团，不仅为公司血糖产品开拓医院临床市场提供了临床指导和支持，也为公司未来的医用高值耗材产品的导入和推广提供了方向，更为公司建设互联网医疗平台提供了核心资源。

4、自主创新优势

鱼跃医疗历来重视对研发投入，上市以来研发支出快速增长，研发体系和研发团队建设不断健全。经过多年发展，公司拥有了一批敢于创新、勇于创造的年轻团队。截止本报告期末，公司在德国、台湾、上海、南京、苏州和丹阳设立有六大研发中心，各研发中心相互分工，共享资源，开发新产品升级老产品。持续的研发创新，为公司长期稳定发展提供原动力。

4、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例 (%)	期末净资产	本期净利润
盐城华一医用仪器有限公司	新设	55	4,773,308.93	-226,691.07
Yuwell Germany GmbH	新设	100	3,161,576.66	-716,092.61
丹阳真木君洋医疗器械有限公司	注销	70		

注1：公司控股子公司江苏鱼跃医用仪器有限公司与台湾亚太远见股份有限公司共同投资设立子公司盐城华一医用仪器有限公司，公司现金出资275万元，占比55%。

注2：公司出资90万欧元在德国图特林根市新设全资子公司Yuwell Germany GmbH。

注3：2015年2月28日，本公司之子公司丹阳真木君洋医疗器械有限公司董事会审议通过了关于注销丹阳真木君洋医疗器械有限公司的决议。真木君洋公司股东于2015年3月15日决定解散公司，并于当日成立公司清算组。真木君洋公司于2016年3月23日完成清算并注销公司。

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用