

证券代码：839705

证券简称：优德医疗

主办券商：天风证券

河南优德医疗设备股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www. neeq. com. cn 或 www. neeq. cc）的年度报告全文。

1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：卢丽利

电话：0371-55919952

电子信箱：859551927@qq. com

办公地址：尉氏新尉工业园区优德大道 1 号

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	390,774,832.37	175,342,300.72	122.86%
归属于挂牌公司股东的净资产	234,943,134.32	93,314,762.43	151.77%
营业收入	154,443,249.17	111,162,914.21	38.93%
归属于挂牌公司股东的净利润	33,338,371.89	15,260,241.16	118.47%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,355,851.20	16,307,416.17	98.41%
经营活动产生的现金流量净额	45,573,133.04	9,583,691.38	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	18.36%	33.40%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	17.82%	35.70%	-
基本每股收益（元/股）	0.32	0.51	-37.25%
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.54	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.96	1.33	47.37%

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	70,000,000	100.00%	34,036,500	28.00%
	其中：控股股东、实际控制人	27,742,000	39.63%	6,935,500	5.80%
	董事、监事、高管	27,742,000	39.63%	9,185,500	7.65%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
有限售条件的股份	有限售股份总数	0	0.00%	85,963,500	72.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	20,806,500	17.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	27,556,500	5.60%
	核心员工	0	0.00%	-	-
总股本		70,000,000	-	120,000,000	-
股东总数		16			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

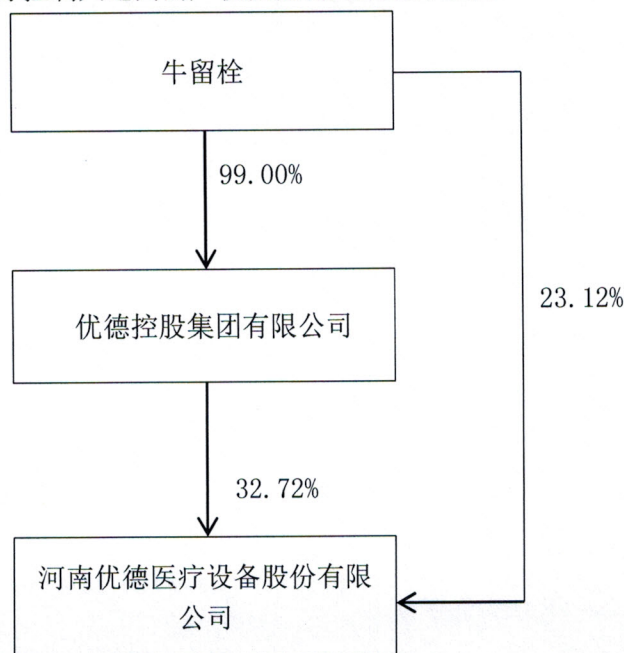
2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

序号	股东姓名	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或冻结的股份数
1	优德控股	境内非国有法人	39,258,000	0	39,258,000	32.72%	26,172,000	13,086,000	0
2	牛留栓	境内自然人	27,742,000	0	27,742,000	23.12%	20,806,500	6,935,500	0
3	开封百悦诚	境内非国有法人	0	13,105,000	13,105,000	10.92%	13,105,000	0	0
4	开封惠智联合	境内非国有法人	0	8,030,000	8,030,000	6.69%	8,030,000	0	0
5	豫博基金	境内非国有法人	0	7,629,100	7,629,100	6.36%	0	7,629,100	0
6	开封祺至盛	境内非国有法人	0	5,850,000	5,850,000	4.88%	5,850,000	0	0
7	牛栓柱	境内自然人	0	3,000,000	3,000,000	2.50%	2,250,000	750,000	0
8	开封泽泰	境内非国有法人	0	3,000,000	3,000,000	2.50%	3,000,000	0	0
9	周强	境内自然人	0	3,000,000	3,000,000	2.50%	2,250,000	750,000	0
10	牛二桂	境内自然人	3,000,000	-500,000	2,500,000	2.08%	2,250,000	250,000	0
合计			70,000,000	43,114,100	113,114,100	94.27%	83,713,500	29,400,600	0

注：“股东性质”包括国家、国有法人、境内非国有法人、境内自然人、境外法人、境外自然人等。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

1、2016 年整体经营情况回顾

2016 年，公司加强了研发、售后、生产方面的工作，为销售供货提供了有力保障。生产中心的标准化、精细化管理，是公司综合竞争力不可或缺的重要组成部分。公司在 11 月成功挂牌新三板，极大地增强了全体员工的信心，促使公司按照公众公司规范治理要求的经营，不仅提高了员工积极性和凝聚力，更让客户对公司增添了信任。2016 年全年实现营业收入 15,444.32 万元，同比增长 38.93%；实现净利润 3,333.84 万元，同比增长 118.47%；2016 年度公司经营业绩全面达到年初目标。

2、2016 年经营管理工作回顾

(1) 研发方面

公司在持续加强产品研发投入的前提下，不断引进高学历、高水平的科学技术人才，组建年龄结构有梯度、知识水平有层次、研发工作有激情、开发产品有经验的高水平科研团队。公司 2016 年在研发上的投入达到 10,323,580.08 元，占同期主营业务收入的 6.70%，同比增长 95.95%。正是由于持续加大在研发领域的投入，保持了公司的核心竞争力，才能保证公司在康复领域的领先地位，一大批国内领先的康复产品保证了公司的产值多年来持续稳定的增长。

(2) 生产方面

随着生产中心人员、设备、操作流程、管理体系的不断完善和相互匹配，为有计划、保质保量地达成生产目标提供了有力保障。报告期内，生产中心工作人员达到了 107 人，占到公司总体员工的 37.4%，是保障公司产能逐步释放的坚强后盾。

(3) 运营管理方面

公司的规范治理，是公司持续经营、做大做强的基础。

首先在公司治理方面，自报告期初以来，公司已经建立了较为完善的法人治理结构和较为健全的内部控制制度。股东大会、董事会、监事会均参照上市公司的标准建立并履行程序。公司的

组织结构符合《公司法》及其他现行有关法律、法规的规定，能够满足公司日常管理和经营活动的需要。

其次在内部控制方面，公司建立了覆盖财务、研发、生产、采购、销售、行政等各个环节的内部控制制度，并严格督导执行力度，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

（4）营销方面

在既有的销售模式上，根据市场的拓展，细化客户管理，集中优势打造各级样板医院，在销售团队内部比业绩、比创新、比思路，提高整体团队的营销能力。同时，依托专家团队，开展业务培训和客户业务指导；依托行业内有较大影响力的协会、研讨会等平台，提升公司的品牌知名度和市场影响力，进而达到市场拓展、资源整合的目标。公司通过内部动员与外部借力相结合，在既有的软硬件基础上，形成鲜明的市场营销特色。

（5）资本市场方面

公司所处的康复医疗行业发展势头强劲，行业内上市及挂牌公司较为资本场所认可，公司充分利用这一机遇，在苦练内功的基础上，借助资本的力量拓宽融资渠道、加快市场拓展步伐。

2016年8月，公司引入机构投资者河南豫博先进制造创业投资基金（有限合伙）、天风天睿投资股份有限公司，优化了公司资本结构，增强了公司核心竞争力。公司2016年11月14日正式挂牌新三板进行股票公开转让，截至报告期末，公司股票成交价格稳定，总体市值处于行业前列。同时，公司成为诸多合格投资者青睐的医疗器械行业标的企业，融资渠道进一步拓宽，挂牌新三板的战略意义凸显。

3.2 竞争优势分析

公司作为一家专业的康复医疗器械研发生产企业，自成立以来，就一直坚守“优胜于业 德昭未来”的企业发展宗旨，坚持“优德创造美好生活”的企业发展理念，致力于中、高端电子、理疗、康复设备的研发、生产和销售。经过多年的发展，公司凭借良好的市场口碑，与地方医院等医疗机构建立了友好的合伙关系，开拓了公司产品的营销渠道。同时，公司还积极与知名科研机构以及国际公司进行合作，加强公司产品研发投入力度，不断提高公司产品质量。经过多年的科技研发和市场开发积累，公司在二、三线城市的医院康复科室建设市场占据了领先地位，但还有很大的市场空间有待拓展。公司主要的市场竞争优势如下：

1、技术优势

康复医疗器械涉及医学、电子、自动化控制等多个专业，同时部分康复医疗器械属于医疗器械（越来越多的康复医疗器械被纳入医疗器械范畴），受到严格的监督和管理。这就需要生产企业具备强大的综合性研发团队以及严格的质量管控体系，保证产品的技术含量和质量。优德医疗自成立以来，一直强调研发队伍建设的重要性，通过提高工资待遇，优化科研环境等方式积极引进具备丰富的产品研发经验的人才。截至目前，公司拥有光能微电脑治疗仪、智能康复仪、神经生物反馈治疗系统、言语、吞咽治疗系统、上下肢智能康复系统、平衡评定训练系统、空气压力波治疗系统、肛周治疗仪等多种产品的自主知识产权，并已成功申请了2项发明专利，11项实用新型专利、1项外观设计专利、12项软件著作权。公司作为国家高新技术企业，先后通过了ISO9001-2008国际质量管理体系认证，ISO14001环境管理体系认证、ISO13485等多项国际认证。

2、综合性康复医疗器械产品体系优势

公司主要致力于康复医疗器械的研发、生产和销售。康复医疗器械分为康复评定设备、物理治疗设备、作业治疗设备、康复护理设备、康复教育设备等多个细分体系。而公司研发、生产的康复医疗器械覆盖了康复评定、物理治疗、作业治疗、康复护理等体系。丰富的产品为公司业务的开发拓宽了营销渠道。为提供康复项目整体解决方案奠定了丰富的产品基础。

3、地理区域优势

公司地处河南开封市，紧邻省会城市郑州，交通便捷，劳动力资源丰富，有助于公司有效降低运营成本。同时，公司在地理位置上还与江浙沪、山东等沿海省份较近，东部沿海城市发达的经济实力，相对更为健全的医疗体系都有利于公司营销网络的建设。公司前期虽然主要致力于中、高端产品的研发和生产，但销售市场主要集中在河北、安徽等经济等中部省份，随着公司未来国家级的康复理疗设备工程技术研究中心的建成投产，公司将加快产品定位向高端转变的速度，销售市场也必将会向东部沿海发达城市倾斜。与东部沿海省份较近的地理区域为公司营销网络的打造建设提供了优势。

同时，公司在发展中还面临以下劣势：

1、快速发展对管理及资金的提出更高要求

公司成立以来一直致力于中、高端电子、理疗、康复设备的研发、生产和销售。康复医疗器械行业属于资金密集型和技术密集型行业，前期的研发生产，后期的品牌营销都需要大量的资金投入。随着医疗科学技术的不断进步，医疗康复器械产品也正不断向信息化、便携化、智能化方向转变；随着国家医疗体系的逐步建立健全，国民医疗康复保健的意识的逐步提高，康复医疗器械的市场容量正不断释放。成为公众公司的优德医疗，对内面临如何提高整体管理水平、增强生产能力、加大研发投入、提升销售水平的全方位内部管理及业务水平的提升问题，对外面临如何利用新三板融资平台为公司在资本市场的运作创造良好环境的新局面。

2、营销体系有待丰富

公司现在主要依靠销售团队与各地医院等医疗机构联系拓展业务，这需要庞大的销售队伍，也在一定程度上加重了公司的运营成本。近年来，“互联网+”概念冲击了多个行业，重塑了物联网、云计算、大数据等新一代信息技术的新形态，也极大地加快了整体行业的发展进程。充分利用互联网医疗如火如荼发展的行业机遇，打造公司移动医疗、智慧营销的营销体系建设，强化医疗信息、市场行情数据的收集，加强与医疗机构和家庭客户的联系，精简销售队伍的同时强化公司营销体系。

3.3 经营计划或目标

1、研发方面

积极开展人才引进，产学研结合，努力筹建院士工作站，为全面提高康复医疗设备的研发实力创造良好环境，打造一流平台。同时，积极申报自主研发科技攻关项目，整合优势资源，研发龙头明星产品，不断进行技术改良、更新，为客户提供更多高科技、人性化的优质产品。

2、生产方面

严格按照 ISO9001-2008 质量管理体系的要求，紧抓各项制度的落实，严格把控采购、生产的计划性，全面提升员工的业务技术能力，实现管理标准化、人员专业化的体系建设目标，为销售提供有效保障。

3、销售方面

未来 1-2 年，重点打造各级市场样板医院，通过样板医院树立品牌形象，扩大业内影响力。在销售团队内部比业绩、比创新、比思路，提高整体团队业务能力。同时，依托专家团队，开展业务培训和客户业务指导，拓展市场，扩大资源整合。内修与外营并进，进一步完善公司软硬件建设，不断创新产品营销模式。

4、规范治理方面

加强内部培训，提升管理层的规范治理意识，推行规范有效的公司治理制度。在不断完善各项管理制度的同时，严抓执行力度，由中高层管理人员带头执行各项规范治理制度。此外，建立

各岗位的绩效考核制度，健全长效激励机制，吸引和留住优秀人才，提高全体员工的工作积极性和创造性。严格按照各项法规、公司章程制度的要求，合法合规经营，保障员工的合法权益，强化风险防范意识。

本报告所涉及的未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

四、涉及财务报告的相关事项

- 4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。
- 4.2 本年度未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。
- 4.3 本年度无需编制合并报表。
- 4.4 年度财务报告未被会计师事务所出具非标准审计意见。

河南优德医疗设备股份有限公司

2017年4月27日

