

公司代码：603301

公司简称：振德医疗

振德医疗用品股份有限公司
2019 年年度报告摘要



一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经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

2019 年度利润分配及资本公积转增股本的预案：公司拟以利润分配股权登记日总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 4.30 元（含税），合计分配现金股利 60,200,000 元（含税），同时以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4 股，剩余未分配利润结转至下年度。在利润分配预案公布后至利润分配股权登记日期间，若公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配比例不变，按照利润分配股权登记日总股本为基数调整分配总额。

本年度利润分配及资本公积转增股本方案尚须公司 2019 年年度股东大会审议通过后实施。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	振德医疗	603301	—

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	季宝海	俞萍
办公地址	浙江省绍兴市越城区皋埠镇皋北工业区	浙江省绍兴市越城区皋埠镇皋北工业区
电话	0575-88751963	0575-88751963
电子信箱	dsh@zhende.com	dsh@zhende.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务情况

振德医疗成立于 1994 年，是一家集研发、生产、销售为一体的医用敷料行业企业。目前，公

司主要产品线涵盖现代伤口敷料、手术感控产品、传统伤口护理产品及压力治疗与固定产品，并已积极布局上市清洁消毒、造口护理、运动康复等领域的新产品。经过多年的积累，公司已成为国内医用敷料生产企业中产品种类较为齐全、规模领先的企业之一。

经过多年的发展，公司已构建覆盖全球主要市场的营销网络。在国际市场，公司与多家国外知名医疗器械品牌商建立了高效的业务合作体系，公司凭借高质量的产品和优质的服务获得了境外的客户认可；公司的产品覆盖欧洲、北美洲、亚洲、南美洲、非洲和大洋洲多个国家和地区，根据医保商会的统计数据，公司连续多年稳居我国医用敷料出口前三名。在国内市场，公司以自有品牌开展销售，客户遍及全国各省市自治区，产品进入众多医疗机构和连锁药店，形成了稳定的市场体系。

通过齐全完善的产品布局，公司为客户提供伤口护理、手术感染控制、压力治疗与固定等一揽子解决方案，满足客户一站式采购需求。

公司现为中国医药保健品进出口商会医用敷料分会副会长单位。

（二）公司主要经营模式

1、采购模式

本公司采购主要为原辅材料采购、委托加工采购两类。公司的采购管理体系由采购管理部门和生产工厂的计划物控部共同组成，采购管理部门主要负责供方的开发和管理，以及采购价格的协商谈判；各生产工厂的计划物控部的采购员执行具体的采购操作。各生产工厂的计划物控部在每年年初根据销售部门年度销售计划匹配年度生产计划，预测下一年的物料采购需求，制定年度采购计划。在年度采购计划的基础上，计划物控部的采购员根据生产订单生成采购需求订单，确定物料规格、数量、价格、质量、交期，完成系统下单，与供方签订采购订单或采购合同，并负责下单后的交期跟催。采购物料到达公司后由品管部进行质量验收合格后再办理入库。

公司建立了完善的供应商开发、管理制度和采购流程体系，有效保障了采购物资的质量和采购行为的规范。

2、生产模式

公司生产工厂分布于浙江绍兴和杭州、河南许昌、安徽淮南、江苏苏州以及新疆阿拉山口等地。公司生产管理体系由制造部、计划物控部、工程部、品管部和设备科共同组成，制造部主要负责生产过程的实施和控制并记录；计划物控部负责生产计划安排、物料采购、仓储管理与产品交付；工程部负责生产指导相关文档的制作与批准；设备科负责设备的开发、维护管理；品管部主要负责生产过程中品质的改善处理及纠正，负责产品的放行和售后服务。

公司生产过程遵循 ISO13485 质量管理体系以及中国医疗器械质量管理规范的要求，严格执行产品工艺规程、岗位标准操作规程、设备标准操作规程和卫生清洁操作规程，导入精益生产项目，稳定质量、提高效率，并制定了相关制度规范，加强对生产与质量管理的内部控制。

对于海外市场，公司采用按订单生产的模式，销售业务员接到订单后交由计划物控部完成订单评审，并根据订单需求配备物料并结合目前生产安排确定生产计划，最终通过销售业务员与客户确认交期。

对于国内市场，公司采取备货式生产的模式，公司根据年度销售预算，结合历史生产情况制定年度生产计划，每月结合当月库存和实际订单制定月度生产计划并分解为每周生产计划。此外，公司根据往年销售情况，设置一定比例的安全库存，在安全库存低于要求时进行补货生产。

3、销售模式

公司在境内和境外采用不同的销售模式。

（1）境外销售

公司境外销售主要采取 OEM 模式与境外医疗器械品牌商合作，即公司根据境外品牌商提供的技术规范和质量标准进行贴牌生产，境外品牌商以其品牌在国际市场上进行销售，市场覆盖全球六大洲（欧洲、北美洲、南美洲、亚洲、非洲和大洋洲）多个国家和地区。公司外销业务由公司国际营销部门开展。

（2）境内销售

公司境内销售通过经销与直销结合的模式销售公司自主品牌产品，产品销售终端主要为医院、药店和线上消费者。公司的产品覆盖全国各省（市、自治区），与众多医疗机构和连锁药店建立了良好稳定的供求关系。直销模式下，公司利用自建的营销网络直接销售至终端；经销模式下，公司通过经销商销售产品。公司内销业务由公司的国内营销部门开展。公司线上销售业务由公司电商部门负责。

（三）行业情况说明

根据《医疗器械分类规则》及《医疗器械分类目录》，公司生产销售的医用敷料属于医疗器械中的医用卫生材料及敷料。根据《上市公司行业分类指引》，公司属于专用设备制造业（分类代码为 C35）。

随着人们健康需求日益增加和人口老龄化程度提高，医疗卫生事业不断发展，全球医疗器械市场多年来一直保持稳步增长。根据 EvaluateMedtech 统计分析，2017 年全球医疗器械市场规模为 4050 亿美元，2018 年为 4278 亿美元，同比增长 5.6%，预计到 2024 年市场规模将达到 5945

亿美元。我国凭借着人力成本优势和产业链优势，目前已成为全球最大的医用敷料出口国，在全球占据了较大的市场份额。根据中国医药保健品进出口商会统计，公司所属医用敷料细分行业2019年出口额达27.16亿美元，同比增长4.16%，出口数量同比增长0.18%。作为全球医用敷料制造和出口基地，2019年中国出口204个国家和地区，基本覆盖全球，尤其拉美、东盟、非洲市场呈现需求增势。同时随着国内传统制造企业创新投入不断加大，创新体系逐渐完善，产品性能进一步优化，高端医用敷料出口增速不断提高，中国医用敷料行业出口呈现“高质量发展”态势。从出口情况来看，公司多年稳居我国医用敷料出口前三名。

国内市场来看，我国医疗器械行业的发展起步较晚，但近年来市场规模增速远高于全球平均水平。随着人口老龄化进程的加快以及国民对健康的重视程度提升，国内医疗行业发展速度将进一步提升。此外，我国居民人均医疗保健消费支出逐年提升，据国家统计局数据，2019年，中国居民人均消费支出同比增长8.6%，其中，中国居民人均医疗保健消费支出达到1902元，同比增长12.9%。

国民经济发展、人口老龄化进程的加快以及居民医疗保健消费的增长促进了国内医疗器械行业的快速发展。根据《中国医疗器械蓝皮书（2019版）》分析，2018年中国医疗器械规模为5304亿元，同比增长19.86%。其中医用卫生材料及敷料所属的低值医用耗材市场规模约为641亿元，同比增长19.81%。近年来，公司大力发展国内市场，目前公司在医用敷料国内市场的表现名列前茅。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	2,669,238,311.75	1,849,948,385.48	44.29	1,293,887,706.71
营业收入	1,867,727,915.16	1,428,856,684.96	30.71	1,306,442,540.64
归属于上市公司股东的净利润	156,890,061.60	130,203,577.12	20.50	121,769,114.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	105,998,983.03	96,230,055.19	10.15	86,202,216.41
归属于上市公司股东的净资产	1,358,786,069.59	1,123,721,302.68	20.92	559,234,367.84
经营活动产生	197,762,736.75	20,245,774.71	876.81	191,363,957.09

的现金流量净额				
基本每股收益 (元/股)	1.12	1.01	10.89	1.16
稀释每股收益 (元/股)	1.11	1.01	9.90	1.16
加权平均净资产收益率(%)	13.28	14.25	减少0.97个百分点	24.43

主要财务指标说明:

- 1、本报告期营业收入较上年同期增加，主要原因系本期销售业务尤其是国内业务增长及收购苏州美迪斯70%股权和英国Rociale Healthcare Limited（以下简称：Rociale Healthcare）55%股权增加合并报表范围综合影响所致。
- 2、本报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加，主要原因系销售业务增长致销售商品、提供劳务收到的现金增加以及上期子公司阿拉山口振德采购原材料进行备货致购买商品、接受劳务支付的现金较多综合影响所致。
- 3、本报告期末总资产较上年末增加，主要原因系报告期内公司公开发行可转换公司债券及经营产生的净利润综合影响所致。

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	333,965,152.94	428,107,081.19	523,190,213.46	582,465,467.57
归属于上市公司股东的净利润	30,614,800.03	29,490,233.62	35,006,801.10	61,778,226.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,623,574.20	22,091,799.37	34,761,222.07	40,522,387.39
经营活动产生的现金流量净额	-42,321,318.53	69,042,181.11	72,243,998.66	98,797,875.51

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

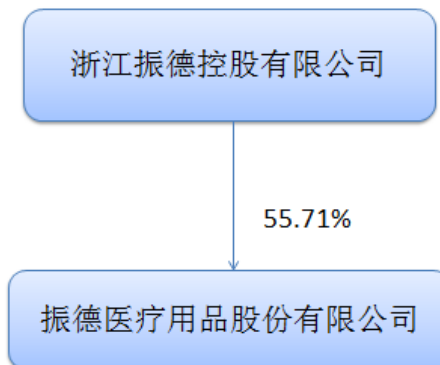
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	13,221					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	31,816					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	报告期内增	期末持股数	比例	持有有限售	质押或冻结情况	股东

(全称)	减	量	(%)	条件的股份数量	股份状态	数量	性质
浙江振德控股有限公司	22,284,000	77,994,000	55.71	77,994,000	质押	37,796,868	境内非国有法人
沈振芳	1,900,000	6,650,000	4.75	6,650,000	质押	4,800,000	境内自然人
娄张钿	600,000	2,100,000	1.50	0	无	0	境内自然人
阮秀良	162,390	1,699,265	1.21	0	无	0	境内自然人
绍兴柯桥巨英股权投资合伙企业(有限合伙)	-629,900	1,620,100	1.16	0	无	0	境内非国有法人
绍兴皋埠热电有限公司	450,000	1,575,000	1.13	0	无	0	境内非国有法人
何其坤	380,000	1,505,000	1.08	0	无	0	境内自然人
鲁志英	-154,500	1,345,500	0.96	0	无	0	境内自然人
滕冬林	300,000	1,050,000	0.75	0	无	0	境内自然人
金兴荣	300,000	1,050,000	0.75	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，1、浙江振德为公司控股股东，鲁建国持有浙江振德 81.75% 的股权，与沈振芳系夫妻关系，两人为公司实际控制人；2、股东鲁志英和股东何其坤为夫妻关系；3、浙江振德股东沈振东（持有浙江振德 6% 股权），系沈振芳之弟弟；4、浙江振德股东徐大生（持有浙江振德 3% 股权），系鲁建国之表弟；5、绍兴柯桥巨英股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“柯桥巨英”）合伙人鲁建华系徐大生配偶之兄弟；6、柯桥巨英合伙人唐立刚系沈振芳表妹之配偶。除上述关系外，上述股东之间不存在其他关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

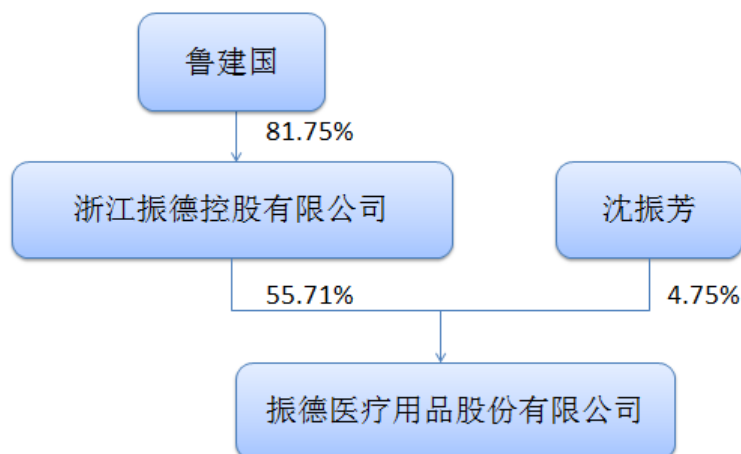
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 1,867,727,915.16 元，与去年同期相比增长 30.71%；实现归属于母公司股东的净利润 156,890,061.60 元，与去年同期相比增长 20.50%；归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 105,998,983.03 元，与去年同期相比增长 10.15%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见本年度报告“第十一节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计之 41、重要会计政策和会计估计的变更”。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司将许昌振德医用敷料有限公司、许昌正德医疗用品有限公司、安徽振德医疗用品有限公司、绍兴好士德医用品有限公司、绍兴托美医疗用品有限公司、绍兴联德机械设备有限公司、新疆振德医疗用品有限公司、阿拉山口振德医用纺织有限公司、阿拉山口嘉德贸易有限公司、河南振德医疗用品有限公司、上海联德医用生物材料有限公司、杭州羚途科技有限公司、杭州浦健医疗器械有限公司、振德医疗用品(香港)有限公司、绍兴振德医疗用品有限公司、NEW BEGINNINGS INVESTMENT(香港新起点投资有限公司)、ROCIALLE HEALTHCARE LIMITED、苏州美迪斯医疗运动用品有限公司和上海嘉迪安实业有限公司等 19 家子公司纳入本期合并财务报表范围,情况详见本年度报告第十一节八、合并范围的变更和第十一节九、在其他主体中的权益之说明。

振德医疗用品股份有限公司

董事长: 鲁建国

2020 年 4 月 28 日