

# 山东新华医疗器械股份有限公司

## 2014 年度现场业绩说明会暨投资者接待日活动会议纪要

山东新华医疗器械股份有限公司（以下简称“新华医疗”或“公司”）2014 年度业绩说明会暨投资者接待日会议于 2015 年 5 月 4 日在公司三楼会议室召开，会议由新华医疗总经理许尚峰先生主持，公司财务总监兼董事会秘书李财祥先生、证券事务代表靳建国先生等参加了本次说明会，与投资者互动交流。

### 一、总经理许尚峰先生主持发言

各位投资者，大家上午好！欢迎各位参加新华医疗 2014 年度业绩说明会。2015 年 4 月 18 日，公司在上海证券交易所网站及《中国证券报》、《上海证券报》披露了公司 2014 年年度报告，为使广大投资者对公司更加全面深入的了解，在今天的会议中，将由新华医疗财务总监兼董事会秘书李财祥先生、证券事务代表靳建国先生和我通过现场交流的方式，就公司的经营业绩、发展战略及现金分红等具体情况与各位投资者进行交流。首先由李财祥先生就公司 2014 年的业绩情况向各位进行汇报。

### 二、公司财务总监兼董事会秘书李财祥先生向与会投资者做 2014 年度公司业绩情况介绍

#### 1、 公司 2014 年度财务指标完成情况

报告期内，公司营业收入 628,346.67 万元，比上年同期 419,376.43 万元增长 49.83%，实现利润总额 49,736.90 万元，比上年同期 33,006.29 万元增长 50.69%；实现净利润 39,128.67 万元，比上年同期 26,647.35 万元增长 46.84%；归属于上市公司股东的净利润 32,644.13 万元，比上年同期 23,168.02 万元增长 40.90%。

从公司分类产品经营情况来看，医疗器械产品实现营业收入 524,591.77 万元，增加 187,058.20 万元，同比增长 55.42%。药品及器械经营实现营业收入 91,078.58 万元，同期增加 16,074.54 万元，同比增长 21.43%；环保设备产品实现营业收入 4,480.78 万元，同期增加 1,199.36 万元，同比增长 36.55%。

#### 2、 资产负债情况

2014 年末公司总资产 807,050.95 万元，比去年同期增长 48.74%，增长的主要

原因系本期货币资金、存货、应收账款、商誉及固定资产增加所致。其中流动资产501,142.38万元，比去年同期增长43.26%。

公司负债总额461,695.99万元，比去年同期上升70.79%，增长的主要原因系应付账款、短期借款、长期借款及其他应付款增加所致。其中流动负债426,160.99万元，比去年同期增长59.79%。

公司资产负债率为57.21%，较同期增加7.39个百分点。

### 3、 公司现金流量情况

2014 年经营活动产生的现金流量净额为 5,205.88 万元，高于去年同期的 2,235.57 万元，主要是销售商品、提供劳务收到现金增加所致。期末现金及现金等价物余额 98,845.24 万元，比去年同期 68,794.11 万元增加 30,051.13 万元,主要是本期借款增加所致。

## 三、与参会投资者互动交流

1、 从 2014 年年度报告来看，公司的资产负债率较高，公司后期是否有再融资的计划？

答：截止 2014 年 12 月 31 日，公司的资产负债率为 57.21%。近年来，公司的资产负债率在逐年上升，与同行业上市公司相比，公司的资产负债率较高，主要原因是公司近两年产销规模迅速扩大，仅靠自有资金的积累无法满足公司发展需求，公司需借助外部债务融资渠道解决资金需求。

公司目前正在对医疗器械和医疗服务产业化项目进行筛选和论证，将根据项目情况和资金需求确定是否需要再融资。

2、 从 2014 年度报告来看，公司收购的英德公司 2014 年度未完成业绩承诺，交易对方的补偿款是否到位？

答：（1）根据公司与交易对方签订的《发行股份及支付现金购买资产的利润预测补偿协议》，英德公司在承诺年度期间实际净利润数未达到当年度承诺净利润数的，隋涌等 9 名自然人应在公司聘请的具有证券期货从业资格的审计机构出具上年度审计报告之日起 35 日内，支付该年度需支付的全部补偿金。未能在 35 日之内补偿的，应当继续履行补偿责任并按日计算延迟支付的利息，利率为未付部分的万分之五。

（2）公司 2014 年年度报告于 2015 年 4 月 18 日报出，截止目前，未到补偿

期。

(3) 根据中国证券监督管理委员会《关于核准山东新华医疗器械股份有限公司向隋涌等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2014]1203号), 2015年3月4日, 公司向2名特定投资者发行了3,286,666股人民币普通股(A股)募集配套资金, 募集资金总额为123,249,975元。根据《山东新华医疗器械股份有限公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金报告书》, 本次募集配套资金不超过12,325万元, 用于支付英德公司34%股权的现金对价款, 其中, 隋涌等9人所占股权的现金对价款为7,233.66万元, 公司将按照《发行股份及支付现金购买资产的协议》规定, 将在2015年5月份支付。此款项可以保障业绩承诺方利润补偿的实现。

3、 公司目前主要有医疗器械、制药装备和医疗服务三大业务板块, 截止年度报告, 公司收购的医院尚未合并报表? 2015年是否会实现合并? 对公司的贡献有多大?

答: 医疗服务板块是公司未来重点发展的业务, 公司将继续围绕特色突出的专科医院进行投资。

根据部分省市的政策, 公司2015年一季度报告, 已经开始合并部分医院, 主要有淄博昌国医院、平阴县中医医院、合肥东南骨科医院等六家医院, 这些医院的合并对公司2015年的业绩贡献主要体现在对收入的增长, 对公司利润的增长贡献相对较小。

贡献较小的原因: 公司合作的大部分医院处于改扩建期, 投入较大, 固定资产折旧的增加、人员工资增加等原因稀释了医院的净利润, 另一方面, 公司合作的医院尚处于整合期, 部分医院正在进行改制, 公司目前已经通过对合作医院提供设备集中采购、资金等支持, 使合作医院能快速的发展。医疗服务业务还需要一段时间, 对公司的贡献才会体现出来。

4、 公司对互联网医疗、移动医疗的看法是怎样的? 未来公司是否会涉足此领域?

答: 互联网医疗、移动医疗是随着社会发展而产生的新概念, 对医疗器械的发展提出了新的课题, 是未来的发展方向, 公司目前还未涉足此领域。后续公

公司将根据公司发展的实力及积累的技术资源选择适合自己的产品进行研究开发。

5、 成都英德 2014 年度的业绩承诺未实现，公司采取了哪些措施来保障成都英德 2015 年的业绩承诺？

英德公司主要从事血液制品、人用疫苗等无菌制剂企业的装备技术，随着无菌制剂企业 GMP 认证完成，英德公司的营业收入及净利润出现下降。英德公司在 GMP 认证完成前，已经提前向其他领域拓展，其产品线不断完善，生物容器制造能力不断扩展，其产品和服务已从血液制品、人用疫苗领域拓展至兽用疫苗、抗体基因工程和化药等领域，同时英德公司联合清华大学、江南大学、中农威特生物制品股份有限公司建立了强大的研发和设计团队，成立了英德生物医药设计院，完善了人用、兽用疫苗、抗体基因的主题研究，获得国家生物反应器“863 项目”，拓宽了公司产品生产能力和销售渠道。

公司收购英德公司后，通过制药装事业部在管理团队、技术研发、销售渠道、客户资源等方面进行了整合，协同效应逐步显现，同时，公司拟对英德公司提供 3000 万元的信用担保，将为英德公司解决药企设备及工程要求垫资的部分难题。

公司后续还将根据公司的发展规划和成都英德的发展需求，成立中试验证平台，对成都英德的潜在客户提供工艺验证等技术服务，加强对成都英德的业务支持。

6、 公司 2015 年一季度报告经营活动现金流下降的原因？

经营活动产生的现金流量净额与去年同期相比降幅较大，其主要原因是：

(1) 产品销售结构变化，由“单项产品”转变为“整体解决方案”，工程类业务增加致使营业周期有所延长。

(2) 子公司销售规模扩大较快，新上产品线较多致使铺底流动资金增加，同时应收帐款增加。

(3) 由于公司近两年进行了较多的收购活动，新纳入合并范围子公司的现金流情况低于母公司，从而使合并报表的现金流量净值有所下降。

四、 总经理许尚峰先生总结发言

各位投资者，新华医疗 2014 年度业绩说明会到此圆满结束，我代表公司管理层和全体员工感谢各位投资者的积极参与及提出的宝贵意见。对于各位关注的

问题，我们会认真思考和研究，争取以更好的经营成果回报广大投资者。希望大家今后能一如既往地关心和支持新华医疗的发展，继续通过各种形式与公司保持沟通。再次感谢大家的到来，谢谢！

山东新华医疗器械股份有限公司

二〇一五年五月四日