

山东新华医疗器械股份有限公司

2015 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”）2015 年度业绩说明会暨投资者接待日会议于 2016 年 5 月 17 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、证券事务代表李静女士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 2015 年度业绩说明会。2016 年 4 月 16 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 2015 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、证券事务代表李静女士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。

二、与参会投资者互动交流

问题一：受 GMP 改造的影响，公司的制药装备板块下降较大，其未来的发展方向主要在哪？

答：公司制药装备板块已经基本布局完毕，公司先后通过收购上海远跃和成都英德进入中药制药装备和生物制药装备市场，进一步完善了公司产品结构，增加了公司中药制药装备和生物制药装备的生产能力、制药装备集成服务能力以及中药制药和生物制药工程自动化服务能力。

2016 年，公司制药装备板块的合同额已经出现回升，受大型设备收入确认政策的影响，制药装备板块 2016 年确认的营业收入及利润暂时无法确定。

制药装备未来的发展方向主要体现在以下方面：

- 1、 植物药的提取、工艺研究；
- 2、 生物制药的整体解决方案；
- 3、 生物制药的耗材；
- 4、 制药企业的工业 4.0，包括硬件和软件；

问题二：公司对于未来的展望情况？未来的并购方向如何？

答：2016年4月，公司公布了2016年第一季度报告，从报告可以看出，公司一季度业绩与去年同期相比降幅较大，利润下降的主要原因为：一方面从财务报表来看，主要是由于公司期间费用增加所致；另一方面从产品线上分析，主要是公司制药装备板块受GMP改造的影响。2016年，在不考虑公司非公开发行的影响下，公司的总体经营目标为实现营业收入83.50亿元，从目前的经营状况来看，二季度总体经营情况明显好于一季度，环比增长。

公司目前正在制定和修改公司的“十三五”发展规划，公司将继续坚持“三个坚定不移”的发展战略，未来公司的并购方向体外诊断产品、生物材料及耗材、专科医院等。

问题三：公司2016年非公开发行方案“员工持股计划”退出的主要原因是什么，员工持股计划是否会重新启动？

答：公司员工持股计划退出的主要原因如下：

1、近期，由于市场环境、监管政策等情况发生变化，公司股价处于较低的位置，低于公司锁定价格26.14元/股，部分职工已从二级市场购买，且不受锁定期三年的限制，部分员工参加员工持股计划的购买意愿不强；

2、公司本次员工持股计划的参加人员较多，根据公司员工持股计划制定的认购条件，符合认购条件的有8,000多人，如果员工持股计划继续参与本次非公开发行的话，根据证监会的相关要求及部分职工认购意愿，一方面需要梳理放弃员工持股计划的人员名单，另一方面需要与原有参与认购员工持股计划的职工签订放弃认购协议，然后与梳理后拟参与员工持股计划的每位认购员工就“分级收益等结构化安排”等问题重新签订认购确认书及认购额度，所需时间较长，公司完成此项工作难度较大；

3、公司所处地市为三线城市，公司薪酬与一二线城市存在较大差距，本次所有参与员工持股计划的职工资金来源皆来自于职工的薪酬，维护公司职工利益不受损失，是公司持续发展的重要保证。

终止公司第一期员工持股计划不会对公司目前的生产经营活动造成实质性影响。未来公司将根据发展需要和员工意愿，探讨股权激励和薪酬激励方式，提高员工积极性和凝聚力，促进公司持续健康发展。

问题四：公司非公开发行的进展情况，截止目前已经跌破发行价，后续发行是否存在障碍？主要参与方情况？

答：根据中国证监会的最新窗口指导意见，公司终止了前次非公开发行方案，并同时启动了新的非公开发行，公司本次非公开发行除募集资金总额、拟参与投资者等部分做了调整外，公司非公开发行的其他事项未做大的调整。截止目前，公司已经取得了山东省国资委的批复，并经公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过，公司后续将按照证监会的要求报送相关的资料，并按照有关有求积极推进非公开发行的进展。

股价是市场因素、行业政策、公司业绩等多方面因素影响而产生的结果，公司本次非公开发行后续采用询价方式发行，具体的发行价格将按照市场询价的结果来确定，敬请投资者关注公司后续关于公司非公开发行的相关公告。

公司此次非公开发行已经确定的投资者为山东能源集团下属的山东能源医疗健康投资有限公司，其他投资者将根据询价结果产生。

问题五：公司激励奖金 2015 年度提取额为 0，是否会影响公司骨干及核心人员的积极性？

答：根据 2013 年度股东大会制定的《新华医疗激励奖金业绩考核管理办法》，公司 2015 年度因为未完成 EVA 的考核指标，激励奖金提取额度为 0。

为保持公司激励政策的稳定性及延续性，促进公司健康发展，公司 2014 年度提取的激励奖金在 2015 年只进行了部分分配，未全部发放，剩余额度将在以后年度按照经营指标的考核情况进行发放。

未来，公司仍然会把对核心员工的激励作为一项重要工作来抓，选择适合公司现阶段要求的激励政策对骨干及核心人员进行激励。

问题六：公司此次非公开发行完成后，是否会选择新的并购项目进行并购？

答：公司的发展战略是以三个“坚定不移”为核心，不断丰富产品线，扩大市场份额。三个“坚定不移”是：坚定不移地走健康产业之路，坚定不移地走自主创新之路，坚定不移地走收购兼并之路。

公司对外并购一直没有停止过，只是在项目的选择等方面提高了要求，在目前的市场环境下，并购标的因市盈率等方面的原因，理想标的已经较少，公司需选择适合自己发展方向的标的进行并购。

问题七：公司医疗服务板块的发展情况？

答：医疗服务板块是公司未来重点推进的板块之一，公司重视医疗服务板块的管理团队建设，为了促进公司医疗服务板块的发展，公司成立了医疗服务事业部和肾脏健康服务事业部，医疗服务事业部主要对骨科、妇产科等专科医院的的管理，肾脏健康服务事业部主要对肾病专科医院进行管理。

目前医疗服务板块下的医院主要以骨科、妇产科、肿瘤科和肾病专科为主，医疗服务板块未来的发展是要将这些医院做专做精，朝着大专科小综合的方向发展。

问题八：公司 2015 年度净利润下降的原因有哪些？

答：1、根据卫生部发布的《药品生产质量管理规范(2010 年修订)》的规定，受血液、疫苗等无菌制剂药企 GMP 改造完成影响,公司制药装备业务所处行业的市场环境发生不利变化，公司整个制药装备板块营业收入与净利润下降幅度较大；

2、美元兑人民币汇率升值，公司 6,555 万美元外币借款本期产生较大金额的汇兑损失，影响合并口径财务费用大幅度增加；

3、公司加大了对合作的专科医院的投资，对原有医院进行改扩建后，固定资产投资加大，医务人员增加，新建医院的业务量增长尚需一定的时间，目前利润的贡献为负。

三、总经理许尚峰先生总结发言

各位投资者，新华医疗 2015 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

二〇一六年五月十七日

董 事 会