

山东新华医疗器械股份有限公司

2019 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“公司”或“新华医疗”）2019 年度业绩说明会暨投资者接待日会议于 2020 年 4 月 24 日在公司三楼会议室召开，会议由新华医疗董事长许尚峰先生主持，公司总经理王玉全先生、副总经理、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人参加了本次说明会，与投资者互动交流。

一、董事长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 2019 年度业绩说明会。2020 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 2019 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，将由新华医疗总经理王玉全先生、副总经理、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与各位投资者进行现场交流。

二、与参会投资者互动交流

问题一：公司 2019 年利润分配预案是如何确定的，基于哪些方面的考虑？

答：公司 2019 年利润分配预案的提出主要考虑以下因素：

1、资产负债率

新华医疗 2016 年末、2017 年末和 2018 年末的资产负债率分别为 64.65%、66.80%和 66.38%，明显高于同行业 26.93%、25.97%和 27.46%的加权平均水平。截至 2019 年 12 月 31 日，新华医疗的资产负债率为 59.57%，其中短期借款为 23.28 亿元，长期借款为 4.65 亿元，公司财务费用支出高，财务负担较重。

2、未分配利润的构成

报告期内，公司出售了苏州长光华医生物医学工程有限公司 8.2041%和威士达医疗有限公司 60%的股权，增加了公司投资收益，公司 2019 年末未分配利润的构成主要为非经常性损益形成的利润。

公司 2019 年度利润分配方案是董事会在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，从权衡公司资金需求与未来发展投入、股东短期现金分红回报与中长期回报的角度考虑的

情况下做出的，有利于公司持续、稳定、健康发展，符合公司股东长远利益和未来发展规划。

问题二： 请问新华医疗如何应对未来医疗器械耗材带量采购带来的影响？

答：公司医疗器械计划向高端高值迈进，形成“设备+耗材+服务”的成套产品体系；制药装备不断提升核心设备的自动化、智能化水平，重点发展生物细胞培养系统和中药制剂现代化装备；医疗服务围绕产品线布局，重点发展骨科、肾脏病专科医院，形成骨科及血液透析研发、生产、流通到终端的全产业链条；医疗商贸向做优做强发展，为产业链服务提供保障。

新华医疗对四大业务板块有效整合，致力于打造从研发、生产、流通到终端医院的健康产业链，实现一体化经营，以此应对带量采购政策对公司带来的影响。

问题三： 贵公司消毒产品主要有哪些？除了消毒设备产品外，有在生产医用口罩及呼吸机吗？能给本次疫情带来多少帮助？

答：新华医疗的消毒产品主要包括灭菌设备、全自动清洗消毒设备、手消毒液及表面消毒湿巾等产品，公司目前未生产医用口罩及呼吸机，公司具体产品介绍请关注公司网站 www.shinva.net。

截止 2020 年 4 月 10 日，新华医疗已累计发出疫情物资手消毒液 163 万余瓶，表面消毒湿巾 78 万余片，空气净化消毒器 15,739 台，防水隔离服 1,422 件，防护面罩 1,140 套，各式灭菌设备 2,092 台，全自动清洗消毒设备 278 台及大批医用耗材。

问题四： 做大、做好市值管理是每个公司成长的必然追求，公司是如何进行市值管理的？

答：公司将围绕公司产品战略，不断创新，持续拓展市场，在增强企业盈利能力及打造企业核心竞争力的同时，充分与投资者展开沟通，确保公司投资价值被投资者充分了解，从而实现公司市值与公司投资价值的统一。

问题五： 公司对于未来的经营计划是什么？未来还会继续出售有关子公司吗？

2020 年是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，也是新华医疗着力谋划“十四五”发展关键一年，公司将按照高质量发展要求，持续深化新旧动能转换，与时俱进，开拓创新，积极应对国家经济下行压力带来的各种挑战，抓

住医疗行业上升发展的机遇，继续坚持“整合、升级、提效”工作方针，完善产业链条，优化协同效应，为“十四五”发展和实现百年新华医疗的奋斗目标打好基础。公司具体的经营计划详见公司于2020年4月18日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2019年年度报告》。

公司后续将根据“整合、升级、提效”的工作方针对资产进行梳理，突出主业，根据公司各子公司的发展情况制定具体方案，实现资产价值的提升，充分发挥协同效应，并及时履行信息披露义务。

问题六：新华医疗与成都英德的业绩补偿纠纷在2020年会有解决方案吗？

答：关于新华医疗与成都英德原股东的业绩补偿事项，公司已经履行诉讼程序，目前最高人民法院尚在审理过程中，公司将根据后续进展及时履行信息披露义务，公司与成都英德原股东的法律纠纷不影响成都英德的正常经营。

问题七：全球疫情形势严峻，请问是否具备出口资质，最近是否签订了国外订单？

答：新华医疗多数产品具备出口资质，疫情急需的主要防疫物资占比较少；公司空气消毒类产品的海外订单，目前正在加紧生产中。

问题八：请问贵公司空气消毒机及手消毒液等在本次疫情时期销售了多少？对一季度业绩影响有多大？

答：截止2020年4月10日，公司已累计发出疫情物资手消毒液163万余瓶，表面消毒湿巾78万余片，空气净化消毒器15,739台，防水隔离服1,422件，防护面罩1,140套，各式灭菌设备2,092台，全自动清洗消毒设备278台及大批医用耗材。

关于公司一季度相关经营情况详见公司拟于2020年4月30日披露的2020年第一季度报告。

问题九：综览2018/2019年报，新华医疗降本增效提质工作稳步推进，整体业绩逐年改善，但是制药装备行业的两家——成都英德和上海远跃，营收两年均增长，净利两年却仍亏损，公司同一板块的新马制药却是盈利的；请问公司能否详细说明一下这两家子公司亏损的原因？以及2020年开始针对这两家子公司的改善措施？

答：（一）亏损的原因

1、上海远跃和成都英德亏损的主要原因

上海远跃属于中药制药装备行业，成都英德属于生物制药装备行业。上海远跃和成都英德经营业绩在 2015 年开始出现较大幅度的下降，主要受行业的景气度影响：1）GMP 认证有周期性，新版认证基本结束；2）国家开展制药企业药物一致性评价，绝大部分制药企业自 2015 年以来将主要精力集中于药物一致性评价上，很大程度上减少了扩产、新产品量产等对制药装备的投入；3）制药装备在下游制药企业受环保政策影响施工进度趋缓、施工周期延长导致成本费用增加，很多项目合同推迟执行。

2、上海远跃和成都英德与 2018 年度相比净利润下降的主要原因

（1）上海远跃与 2018 年度相比净利润下降的主要原因

1）市场竞争加剧，营业成本上升

上海远跃同类型的制药装备生产企业逐渐增加，在市场、营业成本等各方面均对上海远跃形成了较大的冲击。

2）加大研发投入，提升核心竞争力

为应对激烈的市场竞争环境，公司对上海远跃业务进行了重新定位，把主营业务回归到中药提取系列产品上，重点做现有产品的升级和节能类产品研发。为在未来的竞争中占有一席之地，上海远跃加大了研发投入，以提升核心竞争力。

3）调整产品结构，提升毛利率水平

近年来，上海远跃的产品毛利率处于较低水平，受市场竞争、固定资产分摊等因素影响，其一直处于亏损状态。2019 年，公司要求上海远跃未来围绕提升产品质量和竞争力展开管理，重点发展中药工艺发展主线规划产品，并取得后续良性发展。上海远跃对产品结构进行了调整，主抓技术含量高的产品进行发展。

（2）成都英德与 2018 年度相比净利润下降的主要原因

1）下游企业环保标准提高，成本增加

受环保政策的影响，成都英德下游制药企业的施工进度延期、为符合环保要求工艺设计提高等因素影响致使人工成本、制造费用上升。

2）所得税费用的影响

成都英德在 2019 年度因递延所得税资产转回影响所得税费用 2,989 万元。

（二）山东新马盈利的主要原因

山东新马主要产品为固体制剂设备，其产品主要服务于当前国家大力推行的一致性评价的化学药品，是多数原研药公司进行药品工艺研究与生产的主流设备，山东新马业务、利润保持稳步发展和增长。

（三）未来的措施

1、抓产品，强内功，提升现有产品竞争力，扩大市场占有率。通过产品规划，明确每一类产品的技术升级方案、成本控制目标、标准化工作要求，全面提升市场竞争能力。

2、在现有产品领域，通过产品线整合，自动化升级，不断给用户提高专业化、自动化、信息化、智能化的整体项目解决方案，提高项目水平和项目供货范围。

3、重点布局具有优势的产品领域，加快新产品研发速度。

4、生物制药领域由原专注于血液制剂项目，不断往人用疫苗、单抗、基因重组、兽用疫苗等多领域拓展。

通过上述措施的实施，上海远跃和成都英德的毛利率正在逐步改善，亏损将逐步减少，未来的目标是实现盈利。

问题十：成都英德的业绩补偿案已诉诸至最高人民法院，公司计划何时解决？如何寻找双赢解决方案？

答：成都英德的业绩诉讼已在最高人民法院立案，截止目前，尚未开庭。未来公司将按照法院判决结果进行会计处理。同时，公司将严格按照国家相关法律法规，采取多种措施，维护公司利益。敬请关注公司后续的相关公告。

公司与成都英德原股东的诉讼不影响成都英德的正常经营。未来公司对成都英德的管理将以“产品突围，管理突破”为工作总基调，全面提升管理水平，改善运营质量。对成都英德的管理主要包括：

- 1、优化管理架构，创新管理思路，进一步明确各部门的工作职责与流程；
- 2、强化人员与工作的管理考核。重点包括成本管理与控制、现金流管理、存货与呆滞物资管控、工程管理与考核、绩效考核等。
- 3、细化工作目标及措施，整合优势资源，做到统一布局，实现共享、协同发展。

问题十一：淄博淄川西院的投资及建设情况如何？考虑到公司的资金压力，

关于此项目公司进一步的计划是什么？

答：淄博淄川区医院西院有限公司（以下简称“淄川区西院”）为公司 2015 年度非公开发行的募集资金项目，受募集资金项目终止影响，淄川区西院的建设进度存在延期等情形。截至目前，淄川区西院的门诊大楼、医技楼、病房楼等建筑均已封顶。

公司目前正在积极通过寻求战略投资者或者其他方式对项目进行整合，以加快淄川区西院的建设进度及开业时间。

问题十二：公司的有息负债近 30 亿，每年光利息支出高达近 2 亿，请问公司如何有效降低负债，提升盈利？

答：公司财务费用占公司营业收入的比例为 1.87%，公司财务负担较重，资产负债率高于同行业加权平均数，公司后续将加大对财务费用的控制，逐步降低资产负债率，改善资本结构，具体措施如下：

- 1、加大对应收账款的管理考核力度，完善管理办法，狠抓落实考核。
- 2、优化存货结构，增强对存货的管理和控制，合理规范物资流程，减少资金占用。
- 3、充分利用疫情期间的贷款优惠政策，降低公司财务费用。
- 4、减短债增长债，分散融资风险。
- 5、综合考虑公司的各项条件，积极探讨和争取股权等融资方式。

问题十三：公司对部分收益连年为负，既不产生效益且后续投入较大的子公司，能否加快清理、破产清算或者股权转让？

答：坚定不移的走资本运作之路，是公司的“三大发展战略”之一。公司自 2017 年开始对现有资产进行调整，对关联度高的资产予以整合提效，主动出清低效资产、亏损资产和不符合公司长期发展战略类资产，集中优势资源和主要精力重点发展公司主业。公司对资产的整合已初见成效，从 2019 年度报告来看，公司的资产负债率、毛利率等财务指标已逐渐好转。2020 年，新华医疗将坚持三个坚定不移指导思想，继续落实“整合、升级、提效”六字工作方针，实现“高、新、专、优”的业务发展原则，明晰产品研发方向，聚焦主业，加快发展。

问题十四：公司在 2019 年报中关于 2020 年工作计划中未提及股权激励计划的相关内容，公司未来是否有进一步的打算？

答：2020 年 3 月，山东省国资委下发了《关于完善省属企业上市公司股权激励和工资总额管理有关事项的通知》，根据文件规定，山东省国资委为推动企业实现高质量发展，放宽了上市公司股权激励的业绩考核条件，公司后续将结合经营趋势、所处行业发展周期等综合因素，积极探索适合公司的股权激励计划。

问题十五：对于新华医疗证券事务代表回复上证 E 互动上的中小投资者提问，只是选择性的、官方的回复问题，这种行为公司怎么看？

答：公司将要求董事会秘书及证券事务代表积极了解投资者的相关诉求并及时按上海证券交易所信息披露相关要求回复投资者的问题，做好投资者关系工作，投资者也可以通过电话、邮件等多种方式与公司进行联系，公司证券办电话：0533-3587766，公司证券办邮箱：shinva@163.com。

三、董事长许尚峰先生总结发言

各位投资者，新华医疗 2019 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建议。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

2020 年 4 月 24 日