

山东新华医疗器械股份有限公司

关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示：本公告中关于本次非公开发行后对公司主要财务指标影响的情况不代表公司对 2017 年、2018 年度经营情况及趋势的判断，不构成公司的盈利预测，为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

根据国务院、证监会等相关部门发布的《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17 号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31 号）的要求，为保障中小投资者的利益，公司就本次非公开发行股票摊薄即期回报的影响进行了认真分析，并就拟采取的措施公告如下：

一、本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标影响的假设前提：

1、假设本次非公开发行于 2018 年 3 月底实施完毕，该完成时间仅为测算本次非公开发行摊薄即期回报的假设时间，最终以中国证监会核准并实际发行完成时间为准；

2、本次非公开发行募集资金总额为 166,986 万元，不考虑扣除发行费用的影响；

3、在预测公司净资产时，未考虑除募集资金、净利润之外的其他因素对净资产的影响；

4、在预测公司总股本时，以本次非公开发行前总股本 406,428,091 股为基础。按照本次非公开发行募集资金上限 166,986 万元测算，假设以 2017 年 12 月 16 日前 20 交易日均价的 90%，即 14.64 元/股作为发行价，则本次非公开发行的股份数量为 114,061,475 股。除本次非公开发行股份外，不考虑其他因素导致股本发生变化；

5、宏观经济环境、产业政策、行业发展状况、产品市场情况等方面没有发生重大变化；

6、不考虑募集资金未利用前产生的银行利息对财务费用的影响；

7、由于公司前期收购标的经营情况不及预期，经减值测试，公司于 2016 年大幅计提商誉减值 14,322.40 万元，并计入当期损益。在进行以下测算时，将以考虑商誉减值和不考虑商誉减值的 2016 年业绩分别进行测算，并假设 2017 年、2018 年业绩均与 2016 年持平。此假设仅用于计算本次非公开发行对主要指标的影响，不代表公司对 2017 年、2018 年经营情况及趋势的判断。

基于上述假设，公司测算了本次非公开发行对主要财务指标的影响，具体如下：

单位：万元

项目	2017 年度 /2017.12.31	2018 年度/2018.12.31	
		未考虑本次非 公开发行	考虑本次非 公开发行
考虑商誉减值的影响，公司 2016 年归母净利润为 3,463.63 万元			
本次发行募集资金总额（万元）		166,986	
总股本（万股）	40,642.81	40,642.81	52,048.96
期初归属于母公司所有者权益合计 （万元）	325,149.82	328,613.45	328,613.45
期末归属于母公司所有者权益合计 （万元）	328,613.45	332,077.08	499,063.08
归属于母公司所有者净利润（万元）	3,463.63	3,463.63	3,463.63

归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润（万元）	-4,770.99	-4,770.99	-4,770.99
基本每股收益（元/股）	0.09	0.09	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.09	0.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.12	-0.12	-0.10
每股净资产（元/股）	8.09	8.17	9.59
加权平均净资产收益率（%）	1.06	1.05	0.76
全面摊薄每股收益	0.09	0.09	0.07
全面摊薄净资产收益率（%）	1.05	1.04	0.69

不考虑商誉减值的影响，以公司 2016 年归母净利润 17,409.05 万元进行测算

本次发行募集资金总额（万元）	166,986		
总股本（万股）	40,642.81	40,642.81	52,048.96
期初归属于母公司所有者权益合计（万元）	325,149.82	328,613.45	328,613.45
期末归属于母公司所有者权益合计（万元）	328,613.45	346,022.50	513,008.50
归属于母公司所有者净利润（万元）	17,409.05	17,409.05	17,409.05
归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润（万元）	9,174.43	9,174.43	9,174.43
基本每股收益（元/股）	0.43	0.43	0.35
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.43	0.35
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.24	0.24	0.19
每股净资产（元/股）	8.09	8.51	9.86
加权平均净资产收益率（%）	5.33	5.16	3.69
全面摊薄每股收益	0.43	0.43	0.33
全面摊薄净资产收益率（%）	5.03	5.03	3.39

注：（1）上述假设仅为测算本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对 2017 年、2018 年盈利情况的观点，亦不代表公司对 2017 年、2018 年经营情况及趋势的判断。

（2）公司对 2017 年、2018 年净利润的假设分析并不构成公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

(3) 每股收益金额按《企业会计准则第 34 号—每股收益》和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 的规定进行了调整计算; 净资产收益率按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 的规定进行了调整计算。

(4) 全面摊薄每股收益=本年度利润/本年末股份总数; 全面摊薄净资产收益率=本年度利润/本年末归属于母公司所有者权益。

(5) 不考虑商誉减值对当年损益的影响, 2016 年归母净利润=(2016 年利润总额+商誉减值对损益影响) *75%-2016 年少数股东损益。

二、关于本次非公开发行摊薄即期回报的风险提示

本次非公开发行股票完成后, 公司净资产规模将大幅增加, 总股本亦相应增加, 本次非公开发行募集资金到位后, 公司将合理有效地使用募集资金, 预计本次募投项目建成展开经营活动后将提升公司营业收入和净利润, 但募投项目效益的实现需要一定的过程和时间, 短期内公司的每股收益、净资产收益率可能出现下降。因此, 本次募集资金到位后公司即期回报存在短期被摊薄的风险。

三、关于本次非公开发行股票的必要性和合理性及募集资金投资项目与公司现有业务的关系、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

(一) 本次非公开发行股票的必要性

1、把握健康产业发展机遇, 加快实施公司发展战略

近年来, 在经济持续稳定发展、城镇化进程不断推进以及人口老龄化趋势等因素的影响下, 国内医疗服务需求全面升级。从社会人口结构来看, 部分地区已经开始进入老龄化社会; 从社会经济文化角度来看, 随着人均可支配收入的不断提升, 对健康的重视度也越来越高, 因此越来越重视对医疗保健和医疗服务的投入。此外, 国内医疗服务市场逐步开放, 使国内外资本投资中国医疗服务产业的速度加快, 综合因素导致医疗器械市场需求的快速增加。

从政策面来看, 卫生部发布的《健康中国 2020 战略研究报告》明确指出, 对于自主研发药品、医用耗材、医疗器械和大型医用设备等, 卫生部将专门推出

100 亿元的民族健康产业重大专项。这些专项将为国产医疗器械发展提供强大的动力。可以预见，未来我国健康产业规模将保持快速增长态势，从而为公司发展战略的实施提供良好机遇。

同时，政府正在大力推动医疗服务行业公有制改革进程，2013 年 9 月底发布的《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》加速了传统医疗服务体系的重塑进程，在政策的强势推动下，社会资本和医院资源的优势互补，将对传统的医疗服务市场产生深远的影响。

近年来，公司抓住医疗服务行业改革的机遇，通过收购、投资建设医院资产和血液透析中心，加快了对产业链下游医疗服务市场的布局，并已确立了医疗器械、制药装备、医疗服务三大核心业务板块。未来，公司将继续加快自主创新加并购整合的速度，通过内生与外延并进的方式实现快速增长。

2、拥有成熟的研发体系，为公司健康产业相关业务发展提供有力支撑

公司经过多年的探索和积累，逐步建立起长期、中期及现有产品改进为目标的“三级研发体系”；通过利用外部资源实现研发目标的技术合作创新体系；以新技术学习引进为目标的技术创新培育体系。三大创新体系相互协同、合理衔接，为公司健康产业相关产品研发和产业化进程的加快提供了强有力的技术支撑。

3、公司业绩持续快速增长，需要持续的流动资金投入

最近三年新华医疗业务规模迅速扩大，实现了业绩的高速增长。2014 年至 2016 年的营业收入分别为 62.83 亿元、75.54 亿元和 83.64 亿元，3 年复合增长率达到 15.38%。随着经营业绩持续快速增长，公司需要持续的流动资金投入。同时，公司业务规模的扩大伴随着资产负债率的提高，2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，新华医疗的资产负债率分别为 57.21%、59.61%、64.65% 和 65.51%，明显高于同行业（申万医疗器械二级行业）28.13%、27.17%、26.28% 和 25.28% 的加权平均水平。

未来，公司将继续保持在医疗器械、制药装备和医疗服务三大板块的研发投入力度和外延进程。

（二）本次非公开发行股票合理性

1、适应市场发展需要，实现产品技术升级

公司主营业务包括医疗器械、制药装备和医疗服务三大板块，主要产品包括感染控制产品、灭菌检测产品、制药装备、放射治疗产品、x 射线诊断产品、医用环保设备等，经过不断的培育和积累，公司已发展成为国内医疗器械和制药装备的细分龙头企业。为了持续保持公司在行业内的领先地位，公司拟通过本次非公开发行募集资金投入建设高温灭菌耗材项目、新型医疗器械产品研发及中试项目、智能制造及信息化项目、专科医院建设项目等，以适应医疗器械行业发展的趋势，抓住医疗器械行业迅速增长的大好市场机遇，实现产品结构升级，加快主业发展，提高企业的市场竞争能力，为提升公司核心竞争力及持续盈利能力奠定基础。

2、加快推动医疗服务业务板块建设，进一步完善公司健康产业的布局

在新医改的政策趋势及政府增大投入等外力推动下，结合人口老龄化，消费水平升级等内动力促进下，近年来，公司加快整合力度，布局医疗服务领域，截至目前，公司通过外延收购和自建的方式已经投资了 18 家医院，实现了在医疗服务市场的初步布局。

在行业内生特性和外部环境共同作用下，多元化发展将成为公司所在行业的发展趋势，对于现有细分市场掌控和外延扩张是公司战略布局的主题思想。因此，公司将继续通过自建和外延收购的方式加快在医疗服务市场的布局，率先积极进行整合扩张，致力成为国内健康产业的领先企业。

3、提升资本实力、改善财务状况、满足营运资金需求

最近三年一期，公司的资产负债率均在 50% 以上，2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 9 月末，新华医疗的资产负债率分别为 57.21%、59.61%、64.65%和 65.51%，明显高于同行业 28.13%、27.17%、26.28%和 25.28%的加权平均水平，因此公司的负债水平较高，亟需改善资本结构。通过本次非公开发行募集资金，公司的资产负债率将下降为 57.37%，有助于公司提升资本实力，改善财务状况，降低偿债风险，为公司的健康、稳定发展奠定基础。

同时，公司拟通过本次非公开发行股票壮大资金实力，为发展公司三大业务

板块、打造大健康全产业链平台提供充足的营运资金支持。通过本次非公开发行，公司的资本结构将得到优化，资本实力和市场影响力将进一步增强，盈利能力和抗风险能力将得以提升，有利于公司进一步做大做强，为实现公司发展战略和股东利益最大化的目标夯实基础。

（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司本次募集资金扣除发行费用后用于高温灭菌耗材项目、新型医疗器械产品研发及中试项目、智能制造及信息化项目、专科医院建设项目，同时补充流动资金，募投项目顺利投产后将实现对原有产品线的扩充和产品结构升级，系公司为增强医疗器械、医疗服务核心业务竞争力实施的重大举措。

公司本次募投项目的实施顺应了医疗器械行业发展的趋势，为公司产品结构升级，加快主业发展，提高企业市场竞争力，提升公司核心竞争力及持续盈利能力奠定基础。公司本次募集资金投资项目与公司现有业务紧密相连，符合公司的发展战略规划。

2、公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

本次募投项目与公司现有业务紧密相关，募投项目的实施主要依靠公司现有内部管理人员，并少量引进外部优秀行业人才协助募投项目的实施。同时，公司长期专注医疗健康产业，积累了丰富的行业经验，能够有效整合相关资源，实现在大健康产业的稳健发展。公司将充分发挥现有的行业经验，技术和产品优势，推动募投项目的实施。此外，本次募投项目的实施已经过较为充分的市场调研论证，卫生部发布的《健康中国 2020 战略研究报告》明确指出，对于自主研发药品、医用耗材、医疗器械和大型医用设备等，卫生部将专门推出 100 亿元的民族健康产业重大专项。这些专项将为国产医疗器械发展提供强大的动力。可以预见，未来我国健康产业规模将保持快速增长态势，从而为公司发展战略的实施提供良好机遇。本次募投项目均具有良好的市场前景。依托公司现有的人才优势、技术优势及品牌优势，本次募投项目预计能够顺利实施，实现较好的经济效益。

四、公司应对本次非公开发行股票摊薄即期回报采取的措施

本次非公开发行可能导致投资者的即期回报有所下降，考虑上述情况，公司保证此次募集资金有效使用、防范即期回报被摊薄的风险、提高未来的回报能力的措施包括：

（一）加强募集资金的管理和运用，加快产品结构调整，扩大经营规模

目前，公司主营业务集中在医疗器械、制药装备和医疗服务三大业务板块。通过本次非公开发行股票和本次募投项目的实施，公司将加大对研发中试、产业化项目和医疗服务项目的投入力度，加快公司的产品结构调整，提高公司的综合竞争力水平，保障公司长期健康发展。本次非公开发行募集资金到账后，公司将调配内部各项资源，加快推进募投项目建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日实现预期效益。

（二）优化公司资本结构，增强公司盈利能力

本次非公开发行有利于公司增强资金实力，优化资产结构，增强抗风险能力，为公司进一步扩大业务规模、提高盈利能力、给予公司全体股东更多回报奠定坚实的基础。

（三）严格执行现金分红政策，强化投资者回报机制

公司将根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求，严格执行《公司章程》明确的现金分红政策，在公司主营业务实现健康发展和经营业绩持续提振的过程中，给予投资者持续稳定的合理回报。

五、公司董事、高级管理人员关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺

公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“(一) 本人不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

(二) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

(三) 本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

(四) 本人承诺由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

(五) 如公司未来实施股权激励方案，股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(六) 本承诺出具日后至公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；

(七) 本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

特此公告。

山东新华医疗器械股份有限公司董事会

2017年12月18日