

SHINVA 山东新华医疗器械股份有限公司配股说明书摘要

保荐机构 (主承销商)



二〇一二年四月

股票简称:新华医疗
股票代码:600587
注册地址:山东省淄博高新技术产业开发区新华医疗科技园

发行人声明
本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读配股说明书全文,并以其作为投资决策的依据。配股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并保证所披露信息的真实、准确、完整。

根据《证券法》的规定,证券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

一、释义
在本配股说明书摘要中,除非文中另有说明,下列简称具有如下特定意义:

新华医疗、公司、发行人、指	山东新华医疗器械股份有限公司
“集团”指	淄博博医集团有限公司,为发行人的控股股东
中国证监会指	中国证券监督管理委员会
元	指人民币元

二、本次发行概况

1、发行人基本情况

公司名称:	山东新华医疗器械股份有限公司
英文名称:	SHINVA MEDICAL INSTRUMENT CO.,LTD.
成立日期:	1993年4月18日
上市时间:	2002年9月27日
股票上市地:	上海证券交易所
股票简称:	新华医疗
股票代码:	600587
法定代表人:	赵殿新
董事会秘书:	李秋相
注册地址:	新建国
地址:	山东省淄博高新技术产业开发区新华医疗科技园
电话:	0533-3587766
传真:	0533-3587768
邮政编码:	255086
网址:	http://www.shinva.com (英文) http://www.shinva.net (中文)
电子邮箱:	shnwh@163.com

2、本次发行的基本情况

① 本次发行的核准文件:本次发行已获中国证监会证监许可[2012]433号文核准。
② 证券类型:人民币普通股(A股)。
③ 每股面值:人民币1.00元。
④ 发行价格:15.66元。
⑤ 定价方式:以刊登配股说明书前二十个交易日公司股票均价为基数,采用市价折扣法确定。具体配股价格提请股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。

⑥ 预计募集资金:本次发行预计募集资金总额不超过6.45亿元人民币(含发行费用),募集资金净额不超过6.113亿元。

⑦ 募集资金专项存储的账户:公司拟根据本次发行需要及时开设募集资金专项存储账户。

⑧ 承销方式及承销期
① 承销方式:由主承销商以代销方式承销。
② 承销期限:2012年4月13日 ~ 2012年4月23日

⑨ 发行费用
本次发行费用包括承销保荐费、律师费、会计师费用等,合计约人民币2,033万元。

项目	金额(万元)
承销保荐费用	1,714
律师费用	130
会计师费用	39
信息披露费及路演推介费	100
差旅、文件制作费用	50
发行费用合计	2,033

以上发行费用可能根据本次发行的实际情况有所调整。

6、主要日程

交易日	日期	发行安排	股票停牌安排
T-2	2012年4月10日	刊登配股说明书及摘要、发行公告及网上路演公告	正常交易
T-1	2012年4月11日	网上路演	正常交易
T	2012年4月12日	股权登记日	正常交易
T+1	2012年4月13日	配股缴款首日(缴款截止日日期配股缴款截止日(次日))	停牌
T+5	2012年4月19日	配股缴款截止日(次日)	停牌
T+6	2012年4月20日	登记公司网上清算	停牌
T+7	2012年4月23日	刊登配股发行结果公告 刊登发行失败的公告或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款公告	正常交易

上述日期安排为正常交易日,如遇重大突发事件影响发行,保荐机构(主承销商)与发行人将及时公告,修改发行日期。

7、本次发行证券的上市流通
本次发行结束后,发行人将尽快办理本次发行股份上市的有关手续,具体上市时间将另行公告。

三、主要股东情况

截至2011年6月30日,新华医疗股本总额为134,394,000股,均为无限售条件流通股,发行人前10名股东持股情况如下:

发行人前10名股东(截至2011年6月30日)

股东名称	持股性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量
淄博博医集团有限公司	国家	29.00	38,474,260	0
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	4.79	6,441,089	0
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	3.13	4,200,000	0
威海集团有限公司	其他	2.98	4,000,000	0
交银国际资产管理有限公司-泰达宏利价值优化成长大行业股票型证券投资基金	其他	2.07	2,777,962	0
交通银行股份有限公司-汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金	其他	1.80	2,422,925	0
中国农业银行股份有限公司-泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金	其他	1.73	2,321,261	0
交银国际-华商证券投资基金	其他	1.66	2,233,016	0
淄博市财政局	国家	1.65	2,212,080	0

四、财务与会计信息

(一) 最近三年及一期会计报表
以下报表均为新会计准则下的会计报表。

1、合并资产负债表

项目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产	139,936.34	111,045.43	71,217.08	69,396.53
长期股权投资	2,572.66	2,548.81	1,760.40	1,479.56
固定资产	21,169.49	20,517.92	22,219.05	21,987.16
无形资产	3,981.26	4,150.29	5,811.14	5,804.31
资产总计	182,812.05	149,101.02	103,597.97	101,213.12
流动负债	95,025.77	68,909.36	30,332.58	33,719.95
非流动负债	4,277.70	2,485.70	2,253.73	1,881.00
负债合计	99,303.47	71,395.06	32,586.31	35,600.95
少数股东权益	83,508.58	77,705.96	71,011.65	65,612.17
所有者权益合计	182,812.05	149,101.02	103,597.97	101,213.12

2、合并利润表

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	95,368.55	134,223.34	88,583.66	65,496.43
营业利润	5,818.01	7,425.01	5,032.07	2,878.85
利润总额	6,028.07	7,789.56	5,264.81	3,641.36
净利润	5,142.62	6,462.62	4,403.49	3,439.46

3、合并现金流量表

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	2,220.59	12,416.46	10,420.15	4,928.52
投资活动产生的现金流量净额	-6,860.89	-9,545.79	-2,118.40	-2,744.10
筹资活动产生的现金流量净额	9,620.47	9,986.29	-6,026.37	-6,155.98
汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	-1.00	-0.27	-19.53
现金及现金等价物净增加额	4,980.16	12,855.95	2,875.11	-3,991.09
期初现金及现金等价物余额	36,663.35	31,683.19	18,827.24	15,953.13

4、合并所有者权益变动表

项目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
股本	13,539.40	13,539.40	13,539.40	13,539.40
归属于母公司所有者权益:				
实收资本	33,092.17	33,092.17	33,092.17	33,092.17
盈余公积	3,397.86	3,397.86	2,853.39	2,516.05
未分配利润	24,638.79	19,770.57	15,624.43	12,510.24
少数股东权益	8,940.36	8,005.95	6,041.50	4,093.54
所有者权益合计	83,508.58	77,705.96	71,011.65	65,612.17

二、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益表

1、主要财务指标

① 净资产收益率和每股收益

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)
		基本	稀释
		每股收益	每股收益

2011年1-6月 归属于母公司普通股股东的净利润 6.53% 0.36 0.36
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润 6.29% 0.35 0.35

2010年度 归属于母公司普通股股东的净利润 8.95% 0.45 0.45
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润 8.46% 0.42 0.42

2009年度 归属于母公司普通股股东的净利润 6.53% 0.31 0.31
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润 6.24% 0.29 0.29

② 净资产收益率和每股收益

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
流动资产	95.0257	95.69%	68.9093	96.52%
非流动资产	4,277.70	4.31%	2,485.70	3.48%
总资产	99,303.47	100.00%	71,395.06	100.00%

报告期内,随着公司资产和产销规模的增长,发行人债务总额也大幅增加,2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月30日,公司负债总额大幅增加主要是当期未应付帐款和预收款项大幅增加所致。

2、非经常性损益明细表

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
非流动资产处置损益	177.96	-10.44	14.50	17.12
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	4.18	199.68	210.45	811.89
取得子公司被收购少数股东应享有被收购单位净利润公允价值变动产生的收益	0.00	174.81	0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	27.92	0.50	7.79	-56.80
所得税影响额	-31.91	-31.23	-34.01	8.90
少数股东权益影响额(税后)	-0.18	-0.43	-10.10	-118.38
合计	177.97	332.89	188.62	662.73

五、管理层讨论与分析

(一) 资产构成及减值准备提取情况

近三年及一期,发行人资产结构如下:

项目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产	139,936.34	111,045.43	71,217.08	69,396.53
长期股权投资	42,875.21	23,405.59	25,529.32	32,380.89
固定资产	182,812.05	149,101.02	103,597.97	101,213.12

从上表可以看出,发行人报告期的资产结构具有以下特点:

① 报告期资产总额稳步上升
随着经营规模的不断扩大,报告期内发行人资产规模保持了一定的增长,2009年末比上年增加2.36%,2010年末比上年增加43.92%,截至2011年6月30日公司资产达到182,812.05万元,比上年末增长22.61%,公司资产规模增长与公司产销规模的扩大相适应。

② 报告期资产结构保持在合理水平
截至2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月30日,发行人流动资产占总资产的比例分别为68.56%、68.74%、74.48%和76.55%。报告期内流动资产占比逐年上升,主要是因年末销售收入的增长,相应主要流动资产基本呈增长趋势,2010年末,公司流动资产111,045.43万元,比上年增加39,828.35万元,增长55.93%,主要增长为货币资金、应收账款和存货,该三项合计比上年末增加34,749.86万元,2011年6月30日,公司流动资产139,936.34万元,比上年末增加28,890.91万元,增长26.02%,主要增长项目仍为货币资金、应收账款和存货,该三项合计比上年末增加24,667.27万元。

1、流动资产

发行人近三年一期流动资产的结构如下:

项目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
货币资金	36,663.35	20,209.21	31,683.19	28,534.99
交易性金融资产	0.00	0.00%	0.00%	6.52
应收账款	4,053.20	2,909.01	3,770.87	3,409.00
预付款项	37,957.17	27,421.26	27,693.00	24,549.16
其他应收款	4,266.55	3,056.14	3,419.44	3,088.12
存货	7,195.42	5,146.14	4,101.23	3,696.12
合计	49,800.64	35,599.04	40,377.70	36,366.36

报告期内,发行人流动资产主要为货币资金、应收账款以及存货。随着公司产销规模的扩大,销售收入的增长,相应主要流动资产基本呈增长趋势,2010年末,公司流动资产111,045.43万元,比上年增加39,828.35万元,增长55.93%,主要增长为货币资金、应收账款和存货,该三项合计比上年末增加34,749.86万元,2011年6月30日,公司流动资产139,936.34万元,比上年末增加28,890.91万元,增长26.02%,主要增长项目仍为货币资金、应收账款和存货,该三项合计比上年末增加24,667.27万元。

2、最近三年非流动资产

发行人近三年一期主要非流动资产结构如下:

项目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
固定资产	2,572.66	2,548.81	1,760.40	1,479.56
无形资产	6.16	0.01%	6.39	0.00%
在建工程	21,169.49	49,371.20	20,517.92	22,219.05
其他非流动资产	12,836.61	29,948.74	8,750.47	22,966.14
合计	3,981.26	9,296.41	4,150.29	5,811.14

报告期内,发行人流动资产主要为货币资金、应收账款以及存货。随着公司产销规模的扩大,销售收入的增长,相应主要流动资产基本呈增长趋势,2010年末,公司流动资产111,045.43万元,比上年增加39,828.35万元,增长55.93%,主要增长为货币资金、应收账款和存货,该三项合计比上年末增加34,749.86万元,2011年6月30日,公司流动资产139,936.34万元,比上年末增加28,890.91万元,增长26.02%,主要增长项目仍为货币资金、应收账款和存货,该三项合计比上年末增加24,667.27万元。

3、资产减值准备分析

最近三年及一期发行人资产管理比率如下:

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
存货周转率(次/年)	1.64	3.00	2.32	1.85
应收账款周转率(次/年)	2.91	5.80	4.81	3.64
总资产周转率(次/年)	0.57	1.06	0.87	0.65

报告期内,公司的销售规模不断扩大,因此导致公司的应收账款周转率略高于行业平均水平,公司一直重视应收账款的管理,把加大应收账款回款工作放在重要位置,在收入增长较快的情况下,公司应收账款周转率逐年上升,不仅增强了资金使用效率,也提高了公司的整体经营效率。

报告期内,公司存货周转率分别为1.85、2.32、3.00和1.64,反映了公司具有良好的存货管理能力,发行人实行了精益生产方式,存货余额保持在一个合理的水平,有力减少了公司存货的资金占用,降低了存货减值的风险。与同行业上市公司相比,公司存货周转率相对偏低,这与公司产品特点有关,公司主营的消毒灭菌设备、制药装备以及放疗设备相比其他类型的医疗器械产品,大型医疗器械产品较多,相对期末存货较大。

报告期内,公司总资产周转率分别为0.65、0.87、1.06和0.57,保持了平稳增长势头,公司资产管理能力逐步提升,推动公司盈利能力稳定增长,资产使用效率得到提高,与同行业公司相比,公司总资产周转率较高,主要与公司非流动资产占总资产的比重较高有关;近三年及一期,公司非流动资产占总资产的比例分别为31.44%、31.26%、25.52%和23.45%。

(二) 负债结构分析

近三年及一期,发行人债务结构情况如下:

项目	2011-6-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产	95,025.77	95.69%	68,909.36	96.52%
非流动资产	4,277.70	4.31%	2,485.70	3.48%
总资产	99,303.47	100.00%	71,395.06	100.00%

报告期内,随着公司资产和产销规模的增长,发行人债务总额也大幅增加,2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月30日,公司负债总额大幅增加主要是当期未应付帐款和预收款项大幅增加所致。

公司债务结构分析,流动负债占比较大,2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月30日,公司流动负债余额分别为33,719.95万元、30,332.58万元、68,909.39万元和95,025.77万元,流动负债占公司负债总额的比例分别为94.72%、93.08%、96.52%和95.69%,发行人流动负债比例较高,主要是由于公司与各主要供应商、销售商都建立了长期的良好合作关系,商业信誉良好,能够合理利用商业信用获得融资支持,2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月30日,公司应付帐款和预收款项合计分别为23,667.13万元、27,970.26万元、55,247.08万元和68,