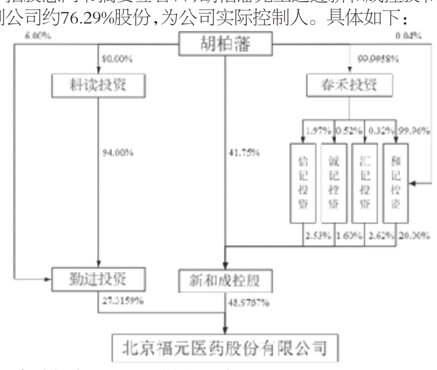
(上接C14版)

截至本招股意向书摘要签署日,胡柏藩先生通过新和成控股和勤进投资合计间接控制公司约76.29%股份,为公司实际控制人。具体如下:



九、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一)近三年经审计的财务报表

1、合并资产负债表

单位:元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
流动资产:			
货币资金	434,691,362.85	270,235,650.10	462,910,778.45
交易性金融资产	100,000,000.00	50,000,000.00	–
应收票据	–	–	–
应收账款	337,991,249.19	374,952,266.73	413,162,953.05
应收款项融资	53,232,832.51	46,879,212.90	40,848,376.21
预付款项	21,181,079.37	17,871,916.70	6,584,956.21
其他应收款	4,429,757.58	21,819,695.91	2,727,323.83
存货	322,097,659.17	276,956,607.67	265,736,598.86
其他流动资产	3,894,735.05	15,119,111.35	13,757,921.67
流动资产合计	1,277,518,675.72	1,073,834,461.36	1,205,728,908.28
非流动资产:			
固定资产	571,315,481.42	388,877,887.78	397,791,811.24
在建工程	101,962,145.57	175,547,649.18	35,447,781.82
使用权资产	53,978,031.31	–	–
无形资产	144,238,452.85	53,770,362.11	57,876,522.17
长期待摊费用	328,828.04	690,042.58	4,535,544.51
递延所得税资产	4,386,726.42	4,450,903.77	4,692,673.81
其他非流动资产	3,081,323.53	5,862,149.41	14,731,029.91
非流动资产合计	879,290,989.14	629,198,994.83	515,075,363.46
资产总计	2,156,809,664.86	1,703,033,456.19	1,720,804,271.74

2、合并资产负债表(续)

单位:元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
流动负债:			
短期借款	70,085,083.33	48,260,652.64	243,337,645.17
应付票据	–	–	–
应付账款	129,768,747.00	92,885,223.37	85,063,165.11
预收款项	–	–	40,656,341.42
合同负债	42,824,595.66	34,281,192.68	–
应付职工薪酬	105,511,103.36	91,779,179.83	87,391,635.77
应交税费	53,382,268.81	52,855,442.11	37,304,307.28
其他应付款	424,662,033.88	307,089,786.92	287,712,172.40
一年内到期的非流动负债	17,569,620.17	35,505,958.27	32,046,444.44
其他流动负债	22,656,904.24	22,290,187.15	15,002,325.57
流动负债合计	866,460,356.45	684,947,622.97	828,514,037.16
非流动负债:			
长期借款	7,282,600.10	–	35,557,748.51
租赁负债	43,055,994.26	–	–
递延收益	4,141,666.25	3,341,666.37	3,641,666.49
递延所得税负债	16,895,551.12	7,058,480.40	4,650,597.21
非流动负债合计	71,375,811.73	10,400,146.77	43,850,012.21
负债合计	937,836,168.18	695,347,769.74	872,364,049.37
股东权益:			
股本	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
资本公积	146,472,907.19	146,472,907.19	146,472,907.19
其他综合收益	–	–	–
专项储备	18,942,307.55	19,210,845.79	16,466,234.05
盈余公积	78,718,036.46	53,444,988.92	35,848,840.60
未分配利润	611,006,661.19	426,158,799.88	289,045,234.31
归属于母公司股东权益合计	1,215,139,912.39	1,005,287,541.78	847,833,216.15
少数股东权益	3,833,584.29	2,398,144.67	607,006.22
股东权益合计	1,218,973,496.68	1,007,685,686.45	848,440,222.37
负债和股东权益总计	2,156,809,664.86	1,703,033,456.19	1,720,804,271.74

3、合并利润表

单位:元

项目	2021年	2020年	2019年
一、营业总收入	2,837,716,899.79	2,535,351,521.31	2,424,678,371.61
减:营业成本	861,678,230.66	733,199,358.29	592,560,472.57
税金及附加	30,682,299.37	26,317,029.59	27,084,483.06
销售费用	1,274,013,952.24	1,237,340,587.97	1,297,996,057.36
管理费用	125,973,176.62	96,859,674.82	91,476,844.11
研发费用	179,656,876.80	140,876,117.63	171,525,830.72
财务费用	3,996,138.61	8,392,378.70	13,279,603.24
其中:利息费用	6,506,792.21	11,096,928.98	11,482,588.74
利息收入	5,843,853.06	3,681,421.10	999,447.58
加:其他收益	7,174,209.46	21,277,859.41	16,349,461.26
投资收益(损失以"–"号填列)	2,133,990.98	2,363,613.36	1,648,672.73
公允价值变动收益		–	–
信用减值损失	2,527,342.64	−1,230,098.12	−606,343.67
资产减值损失	−9,517,773.09	−4,887,863.91	−2,993,227.87
资产处置收益(损失以"–"号填列)	10,668.44	−652,013.75	−84,874.25
二、营业利润(亏损以"–"号填列)	364,044,663.92	309,237,871.30	245,068,768.75
加:营业外收入	7,435,571.18	2,185,150.41	2,318,060.93
减:营业外支出	2,159,007.07	11,646,023.58	516,182.18
三、利润总额(亏损总额以"–"号填列)	369,321,228.03	299,776,998.13	246,870,647.50
减:所得税费用	49,764,879.56	35,276,145.79	26,501,086.08
四、净利润(净亏损以"–"号填列)	319,556,348.47	264,500,852.34	220,369,561.42
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以"–"号填列)	319,556,348.47	264,500,852.34	220,369,561.42
2.终止经营净利润(净亏损以"–"号填列)	–	–	–
(二)按所有权归属分类			
1.少数股东损益(净亏损以"–"号填列)	1,435,439.62	1,791,138.45	1,601,060.28
2、归属于母公司股东的净利润(净亏损以"–"号填列)	318,120,908.85	262,709,713.89	218,768,501.14
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	–	–	–
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
1.重新计量设定受益计划变动额	–	–	–
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	–	–	–
(二)将重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
1.权益法下可转损益的其他综合收益	–	–	–
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	–	–	–
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	–	–	–
4.现金流量套期损益的有效部分	–	–	–
5.外币财务报表折算差额	–	–	–
6.其他	–	–	–
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	–	–	–
六、综合收益总额	319,556,348.47	264,500,852.34	220,369,561.42
归属于母公司股东的综合收益总额	318,120,908.85	262,709,713.89	218,768,501.14
归属于少数股东的综合收益总额	1,435,439.62	1,791,138.45	1,601,060.28
七、每股收益:			
(一)基本每股收益	0.88	0.73	0.61
(二)稀释每股收益	0.88	0.73	0.61

4、合并现金流量表

单位:元

项目	2021年	2020年	2019年
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,798,721,981.76	2,549,957,772.51	2,457,744,576.64
收到的税费返还	7,130,642.10	6,344,800.49	2,520,001.00
收到其他与经营活动有关的现金	58,529,882.49	30,198,438.62	22,439,149.39
经营活动现金流入小计	2,864,382,506.35	2,586,501,011.62	2,482,703,727.03
购买商品、接受劳务支付的现金	450,629,936.01	405,842,637.28	284,277,252.42
支付给职工以及为职工支付的现金	463,026,500.56	398,279,762.04	394,019,281.53
支付的各项税费	287,234,602.29	236,136,659.71	243,354,054.29
支付其他与经营活动有关的现金	1,135,468,193.50	1,159,591,558.13	1,259,645,370.24
经营活动现金流出小计	2,336,359,232.36	2,199,850,617.16	2,181,295,958.48
经营活动产生的现金流量净额	528,023,273.99	386,650,394.46	301,407,768.55
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		–	–
取得投资收益收到的现金	2,562,876.70	2,981,634.53	2,295,468.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	267,411.00	2,138,770.04	120,038.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	715,000,000.00	235,000,000.00	263,000,000.00
投资活动现金流入小计	717,830,287.70	240,120,404.57	265,415,507.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	192,973,668.97	168,964,697.05	86,395,379.81
投资支付的现金	–	–	–
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	765,000,000.00	304,000,000.00	140,000,000.00
投资活动现金流出小计	957,973,668.97	472,964,697.05	226,395,379.81
投资活动产生的现金流量净额	−240,143,381.27	−232,844,292.48	39,020,127.29
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	–	–	–
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–
取得借款收到的现金	214,272,800.00	146,200,000.00	243,000,000.00
发行债券收到的现金	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流入小计	214,272,800.00	146,200,000.00	243,000,000.00
偿还债务支付的现金	213,654,500.00	373,039,355.42	171,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	114,212,378.97	119,276,538.45	70,017,468.49
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	–	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	25,841,101.00	365,336.46	36,152,102.35
筹资活动现金流出小计	353,707,979.97	492,681,230.33	277,169,570.84
筹资活动产生的现金流量净额	−139,435,179.97	−346,481,230.33	−34,169,570.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	148,444,712.75	−192,675,128.35	306,258,325.00
加:期初现金及现金等价物余额	269,935,650.10	462,610,778.45	156,352,453.45
六、期末现金及现金等价物余额	418,380,362.85	269,935,650.10	462,610,778.45

5、母公司资产负债表

单位:元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
流动资产:			
货币资金	246,494,542.01	133,302,480.90	308,837,019.98
交易性金融资产	100,000,000.00	–	–
应收票据	–	–	–
应收账款	136,223,359.58	186,811,353.15	228,892,386.42
应收款项融资	11,152,342.30	13,976,966.57	7,332,045.85
预付款项	1,398,126.16	1,224,544.69	889,199.38
其他应收款	93,873,376.87	74,140,798.04	69,674,956.83
存货	176,204,222.41	140,851,133.66	132,698,511.91
其他流动资产	1,459,156.34	11,980,113.48	7,019,928.27
流动资产合计	766,805,125.67	562,287,390.49	755,344,048.64
非流动资产:			
长期股权投资	269,177,285.63	269,177,285.63	269,177,285.63
固定资产	444,887,885.16	266,215,302.53	273,869,003.19
在建工程	27,989,802.50	164,144,300.52	34,089,500.38
使用权资产	21,095,239.61	–	–
无形资产	115,495,425.64	23,125,843.46	23,999,682.98
长期待摊费用	294,476.28	454,117.76	2,855,955.42
递延所得税资产	3,162,848.46	2,781,824.74	3,320,263.82
其他非流动资产	1,892,621.67	4,811,394.14	11,119,003.65
非流动资产合计	883,995,584.95	730,710,068.78	618,430,695.07
资产总计	1,650,800,710.62	1,292,997,459.27	1,373,774,743.71

6、母公司资产负债表(续)

单位:元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
流动负债:			
短期借款	50,058,819.44	–	152,212,135.00
应付票据	–	–	–
应付账款	61,050,560.38	48,481,103.33	41,859,782.79
预收款项	–	–	28,852,229.69
合同负债	32,715,984.24	23,384,070.76	–
应付职工薪酬	70,214,290.89	60,968,505.24	57,482,242.39
应交税费	28,579,799.15	24,974,749.10	20,798,705.97
其他应付款	355,178,962.49	225,126,226.12	203,158,730.92
一年内到期的非流动负债	6,926,505.44	35,505,958.27	32,046,444.44
其他流动负债	7,715,827.10	4,997,468.80	2,095,439.51
流动负债合计	612,440,749.13	423,438,081.62	538,505,710.71
非流动负债:			
长期借款	–	–	35,557,748.51
租赁负债	13,704,225.41	–	–
递延收益	3,841,666.25	3,341,666.37	3,641,666.49
递延所得税负债	16,077,887.21	6,212,004.03	4,025,393.92
非流动负债合计	33,623,778.87	9,553,670.40	43,224,808.92
负债合计	646,064,528.00	432,991,752.02	581,730,519.63
股东权益:			
股本	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
资本公积	255,454,865.66	255,454,865.66	255,454,865.66
其他综合收益	–	–	–
专项储备	–	–	–
盈余公积	66,939,320.04	41,666,272.50	24,070,124.18
未分配利润	322,341,996.92	202,884,569.09	152,519,234.24
股东权益合计	1,004,736,182.62	860,005,707.25	792,044,224.08
负债和股东权益总计	1,650,800,710.62	1,292,997,459.27	1,373,774,743.71

7、母公司利润表

单位:元

项目	2021年	2020年	2019年
一、营业总收入	1,884,856,725.71	1,654,824,982.05	1,636,229,266.31
减:营业成本	366,446,284.55	303,620,086.14	253,124,503.38
税金及附加	20,021,290.19	16,012,495.16	16,379,652.45
销售费用	1,007,287,264.06	969,733,749.32	995,025,986.20
管理费用	85,840,276.95	60,564,886.56	54,676,878.40
研发费用	127,917,318.00	104,563,076.33	133,681,311.19
财务费用	3,885,686.58	5,787,156.43	10,688,416.86
其中:利息费用	5,201,946.81	8,222,326.41	8,694,692.77
利息收入	3,225,026.73	2,845,287.58	648,645.19
加:其他收益	833,080.96	7,616,665.02	8,331,472.24
投资收益(损失以"–"号填列)	14,945,887.37	5,325,068.93	5,279,431.68
公允价值变动收益		–	–
信用减值损失	1,277,427.53	2,099,599.03	2,951,991.77
资产减值损失	−5,133,845.25	−970,699.11	−746,509.59
资产处置收益(损失以"–"号填列)	–	−649,549.11	−68,037.82
二、营业利润(亏损以"–"号填列)	285,381,155.99	207,964,616.87	188,400,866.11
加:营业外收入	4,179,187.10	1,349,066.01	1,859,125.23
减:营业外支出	1,298,302.31	9,036,971.22	176,890.19
三、利润总额(亏损总额以"–"号填列)	288,262,040.78	200,276,711.66	190,083,101.15
减:所得税费用	35,531,565.41	24,315,228.49	19,708,139.31
四、净利润(净亏损以"–"号填列)	252,730,475.37	175,961,483.17	170,374,961.84
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以"–"号填列)	252,730,475.37	175,961,483.17	170,374,961.84
2.终止经营净利润(净亏损以"–"号填列)	–	–	–
(二)按所有权归属分类			
1.少数股东损益(净亏损以"–"号填列)	–	–	–
2.归属于母公司股东的净利润(净亏损以"–"号填列)	–	–	–
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	–	–	–
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
1.重新计量设定受益计划变动额	–	–	–
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	–	–	–
(二)将重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
1.权益法下可转损益的其他综合收益	–	–	–
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	–	–	–
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	–	–	–
4.现金流量套期损益的有效部分	–	–	–
5.外币财务报表折算差额	–	–	–
6.其他	–	–	–
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	–	–	–
六、综合收益总额	252,730,475.37	175,961,483.17	170,374,961.84
归属于母公司股东的综合收益总额	–	–	–
归属于少数股东的综合收益总额	–	–	–
七、每股收益:			
(一)基本每股收益	–	–	–
(二)稀释每股收益	–	–	–

8、母公司现金流量表

单位:元

项目	2021年	2020年	2019年
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,020,972,126.08	1,761,558,707.44	1,717,506,676.34
收到的税费返还	4,055,786.10	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	30,966,745.26	18,454,506.23	10,964,375.91
经营活动现金流入小计	2,055,994,657.44	1,780,013,213.67	1,728,471,052.25
购买商品、接受劳务支付的现金	200,445,080.54	159,632,656.18	87,461,731.97
支付给职工以及为职工支付的现金	277,371,651.62	245,938,062.95	242,823,505.61
支付的各项税费	204,395,107.63	167,490,767.42	170,098,267.15
支付其他与经营活动有关的现金	888,109,535.22	937,519,736.96	1,006,758,374.67
经营活动现金流出小计	1,570,321,375.01	1,510,581,223.51	1,507,141,879.40
经营活动产生的现金流量净额	485,673,282.43	269,431,990.16	221,329,172.85
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	–	–	–
取得投资收益收到的现金	11,934,452.05	2,723,938.36	1,547,142.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	432,655.00	2,036,529.32	101,439.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	603,308,188.59	222,920,634.71	254,089,823.12
投资活动现金流入小计	615,675,295.64	227,681,102.39	255,738,404.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	142,888,602.84	142,948,268.87	64,659,836.41
投资支付的现金	–	–	–
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	740,000,000.00	229,000,000.00	100,000,000.00
投资活动现金流出小计	882,888,602.84	371,948,268.87	164,659,836.41
投资活动产生的现金流量净额	−267,213,307.20	−144,267,166.48	91,078,568.38
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	–	–	–
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–
取得借款收到的现金	180,000,000.00	108,000,000.00	152,000,000.00
发行债券收到的现金	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流入小计	180,000,000.00	108,000,000.00	152,000,000.00
偿还债务支付的现金	165,454,500.00	292,000,000.00	154,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	112,942,488.12	116,532,696.09	67,624,311.29
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	–	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	6,870,926.00	166,666.67	31,829,366.50
筹资活动现金流出小计	285,267,914.12	408,699,362.76	253,453,677.79
筹资活动产生的现金流量净额	−105,267,914.12	−300,699,362.76	−101,453,677.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	113,192,061.11	−175,534,539.08	210,954,063.44
加:期初现金及现金等价物余额	133,302,480.90	308,837,019.98	97,882,956.54
六、期末现金及现金等价物余额	246,494,542.01	133,302,480.90	308,837,019.98

(二)报告期内非经常性损益情况

根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的天健审[2022]771号专项鉴证报告,报告期内公司非经常性损益情况如下:

单位:万元

项目	2021年	2020年	2019年
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	−112.02	−1,103.73	−31.07
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	323.17	296.85	271.61
计入当期损益的政府补助,但与企业业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	403.92	1,857.89	1,378.69
委托他人投资或管理资产的损益	236.41	281.29	220.35
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融资产产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	–	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	680.37	119.47	223.80
小计	1,531.86	1,451.76	2,063.38
所得税影响额	227.62	221.37	209.91
少数股东权益影响额	24.09	9.70	6.65
合计	1,280.14	1,220.69	1,846.82
归属于发行人股东的净利润	31,812.09	26,270.97	21,876.85
扣除非经常性损益后的归属于发行人股东的净利润	30,531.95	25,050.28	20,030.03

2019年、2020年及2021年,公司扣除非经常性损益后的归属于发行人股东的净利润分别为20,030.03万元、25,050.28万元和30,531.95万元。报告期各期公司非经常性损益占公司归母净利润比例分别为8.44%、4.65%和4.02%,主要来自于计入当期损益的各类政府补助。

(三)财务指标

1、基本财务指标

项目	2021年度/2021年末	2020年度/2020年末	2019年度/2019年末
流动比率(倍)	1.47	1.57	1.46
速动比率(倍)	1.10	1.16	1.13
资产负债率(母公司)	39.14%	33.49%	42.35%
资产负债率(合并)	43.48%	40.83%	50.70%
应收账款周转率(次)	7.38	5.98	5.46
存货周转率(次)	2.84	2.69	2.55
息税折旧摊销前利润(万元)	43,461.39	36,032.26	30,701.53
利息保障倍数(倍)	55.39	28.01	22.50
归属于发行人股东的每股净资产(元)	3.38	2.79	2.36
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.47	1.07	0.84
每股净现金流量(元/股)	0.41	−0.54	0.85
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	1.67%	2.22%	3.02%

注:上述财务指标的计算公式如下:

(1)流动比率=流动资产/流动负债

(2)速动比率=(流动资产–存货)/流动负债

(3)资产负债率=(总负债/总资产)×100%

(4)应收账款周转率=当期营业收入/应收账款余额平均值

(5)存货周转率=当期营业成本/存货余额平均值

(6)息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+使用权资产折旧

(7)利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

(8)归属于发行人股东的每股净资产=归属于发行人股东的净资产/期末股本总额

(9)每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本总额

(10)每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

(11)无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例=(无形资产账面价值–土地使用权账面价值)/净资产

2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会颁布的《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,公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下:

期间	项目	加权平均净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021年	归属于公司普通股股东的净利润	29.13%	0.88	0.88
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.95%	0.85	0.85
2020年	归属于公司普通股股东的净利润	28.35%	0.73	0.73
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.04%	0.70	0.70
2019年	归属于公司普通股股东的净利润	28.71%	0.61	0.61
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.28%	0.56	0.56

注:上述财务指标的计算公式如下

(1)加权平均净资产收益率=$P0/(E0+NP\div 2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中:P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的,计算加权平均净资产收益率时,被合并方的净资产从报告期期初起进行加权;计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时,被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时,被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权;计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时,被合并方的净资产不予加权计算(权重为零)。

(2)基本每股收益=$P0\div S$

$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中:P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0报告期月份数;Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3)稀释每股收益=$P1/(S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk+$认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中,P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润,并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时,应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响,按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益,直至稀释每股收益达到最小值。

(四)管理层讨论与分析

1、资产主要构成分析

报告期各期末,公司资产的构成情况如下:

单位:万元

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	127,751.87	59.23%	107,383.45	63.05%	120,572.89	70.07%
非流动资产	87,929.10	40.77%	62,919.90	36.95%	51,507.54	29.93%
资产总额	215,680.97	100.00%	170,303.35	100.00%	172,080.43	100.00%

报告期各期末,公司资产总额分别172,080.43万元、170,303.35万元和215,680.97万元,整体呈上升趋势。2020年末,公司资产总额与2019年末相比变化较小。2021年末,公司资产总额较2020年末上升26.65%,主要系公司货币资金、存货等规模上升,同时公司取得高精尖药品产业化建设项目用地导致无形资产规模上升所致。

报告期各期末,公司非流动资产占资产总额的占比分别为29.93%、36.95%及40.77%。2020年末,公司非流动资产占比较2019年末有所上升,主要系公司2020年为提升公司产能对相应工程项目投入规模较大,在建工程金额规模有所上升,同时公司偿还借款以及工程项目投资导致流动资产货币资金规模有所下降所致。2021年末,公司非流动资产占比较2020年末有所上升,主要系公司取得高精尖药品产业化建设项目用地导致无形资产规模上升所致。

2、负债主要构成分析

报告期各期末,公司负债的构成情况如下:

单位:万元

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	86,646.04	92.39%	68,494.76	98.50%	82,851.40	94.97%
非流动负债	7,137.58	7.61%	1,040.01	1.50%	4,385.00	5.03%
负债合计	93,783.62	100.00%	69,534.78	100.00%	87,236.40	100.00%

报告期各期末,公司负债以流动负债为主。2020年末公司负债规模较2019年年末减少17,701.63万元,主要为公司偿还银行借款所致;2021年末,公司负债规模较2020年末增加24,248.84万元,主要为公司应付账款、其他应付款等流动负债金额上升所致。

3、盈利能力分析

(1)营业收入分析

报告期内,公司营业收入构成如下:

单位:万元

项目	2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	283,627.20	99.95%	253,401.43	99.95%	242,353.52	99.95%
其他业务收入	144.49	0.05%	133.72	0.05%	114.32	0.05%
合计	283,771.69	100.00%	253,535.15	100.00%	242,467.84	100.00%

(2)主营业务的构成和变化分析

报告期各期,公司主营业务收入按照产品分类具体构成情况如下:

单位:万元

项目	2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
药品制剂	264,566.22	93.28%	232,406.73	91.71%	220,880.00	91.14%
医疗器械	18,108.09	6.38%	18,641.05	7.36%	19,706.54	8.13%
其他	952.89	0.34%	2,353.64	0.93%	1,766.98	0.73%
合计	283,627.20	100.00%	253,401.43	100.00%	242,353.52	100.00%

报告期内,公司主营业务收入主要来源于药品制剂收入。报告期各期,公司药品制剂收入金额分别为220,880.00万元、232,406.73万元、264,566.22万元,占主营业务收入比例分别为91.14%、91.71%、93.28%。

1)药品制剂

报告期各期,公司药品制剂收入按照适应症构成情况如下:

单位:万元

项目	2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
心血管系统类	87,151.01	32.94%	85,211.70	36.66%	94,847.78	42.94%
慢性肾病类	36,628.13	13.84%	37,598.64	16.18%	34,143.93	15.46%
皮肤病类	27,830.05	10.52%	26,030.80	11.20%	20,231.48	9.16%
消化系统类	28,949.76	10.94%	19,554.72	8.41%	13,425.81	6.08%
糖尿病类	34,281.80	12.96%	17,535.71	7.55%	12,162.66	5.51%
精神神经系统类	18,816.05	7.11%	16,407.78	7.06%	11,598.48	5.25%
妇科类	14,905.79	5.63%	16,127.94	6.94%	16,409.20	7.43%
其他药品制剂	16,003.64	6.05%	13,939.45	6.00%	18,060.66	8.18%
合计	264,566.22	100.00%	232,406.73	100.00%	220,880.00	100.00%

公司药品制剂产品按适应症领域主要包括心血管系统类产品、慢性肾病类产品、皮肤病类产品、消化系统类产品、糖尿病类产品、精神神经系统类、妇科类产品等,报告期各期上述产品收入占药品制剂收入的比重分别为91.82%、94.00%和93.95%。

2)医疗器械

报告期内,公司医疗器械产品营业收入变动情况如下:

单位:万元

项目	2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一次性使用吸氧管	16,120.23	89.02%	14,397.05	77.23%	15,907.26	80.72%
其他医疗器械	1,987.86	10.98%	4,244.00	22.77%	3,799.28	19.28%
合计	18,108.09	100.00%	18,641.05	100.00%	19,706.54	100.00%

报告期各期,公司医疗器械产品收入分别为19,706.54万元、18,641.05万元和18,108.09万元,占主营业务收入比例分别为8.13%、7.36%及6.38%。

报告期各期,公司一次性使用吸氧管产品销售收入分别为15,907.26万元、14,397.05万元及16,120.23万元。2020年公司一次性使用吸氧管产品销售收入较2019年略有下降,主要系受疫情影响,医院住院床位周转率较2019年有所下降,导致一次性使用吸氧管产品销售数量以及销售价格均有所下降。报告期内,公司其他医疗器械产品主要为鼻用空气过滤器、医用一次性防护服等,收入规模相对较小,其中医用一次性防护服系2020年新冠疫情背景下市场需求大幅上升公司相应进行临时生产,2021年公司未进行医用一次性防护服的生产与销售,其他医疗器械产品收入相应较小。

3)其他

报告期各期,公司其他产品销售收入分别为1,766.98万元、2,353.64万元和952.89万元,占公司主营业务收入比例分别为0.73%、0.93%和0.34%,占比相对较低,主要系氨糖软骨素钙片等保健品产品。

(五)股利分配政策

1、最近三年股利分配政策

公司依照法律、行政法规、各方面监管要求及自身业务发展需要,制定每年的股利分配政策,根据公司现行有效的《公司章程》,公司股利分配政策的规定主要如下:

公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司利润分配政策为:公司应当执行稳定、持续的利润分配原则,公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司应重视对投资者的合理投资回报,公司可以采取现金或者股票方式分配股利,公司董事会未做出现金利润分配预案的,应当在定期报告中披露原因。存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。经公司聘请的会计师事务所审计后,公司可以进行中期现金分红。

2、发行人报告期内的实际股利分配情况

发行人严格遵守《公司章程》规定的股利分配政策,发行人向公司股东的分红情况如下:

2019年4月12日,公司2019年度第二次临时股东会议审议通过2018年度利润分配方案,按2018年度实现净利润提取10%的法定盈余公积,派发现金股利60,000,000.00元(含税)。该次股利分配方案已实施完毕。

2020年5月19日,公司2019年度股东大会审议通过2019年度利润分配方案,按2019年度实现净利润提取10%的法定盈余公积,每10股派发现金股利3元(含税),合计派发现金股利108,000,000.00元(含税)。该次股利分配方案已实施完毕。

2021年4月20日,公司2020年度股东大会审议通过2020年度利润分配方案,按2020年度实现净利润提取10%的法定盈余公积,每10股派发现金股利3元(含税),合计派发现金股利108,000,000.00元(含税)。该次股利分配方案已实施完毕。

2022年3月23日,公司2021年度股东大会审议通过2021年度利润分配方案,按2021年度实现净利润提取10%的法定盈余公积,每10股派发现金股利3元(含税),合计派发现金股利108,000,000.00元(含税)。该次股利分配方案已实施完毕。

(六)发行人控股公司、参股公司以及分公司简要情况

截至本招股意向书摘要签署日,公司共有4家控股子公司及2家分公司,无参股公司。

1、控股子公司的基本情况

截至本招股意向书摘要签署日,公司控股子公司基本情况如下:

(1)安徽福元

1)基本情况

企业名称	福元药业有限公司
法定代表人	黄河
成立时间	2001年9月3日
注册资本	7,500.00万元
实收资本	7,500.00万元
企业类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
注册地	安徽省宣城市经济技术开发区
主要生产经营地	安徽省宣城市经济技术开发区
股权结构	公司持有100.00%股权
经营范围	医药制剂、原料药、化学原料及化学制品(不含危险化学品)、药用辅料、卫生材料及医药用品、医疗仪器设备及器械、医药包装制品、消毒产品、日用化学产品、保健食品的生产、销售(含网上销售);医药相关产品技术开发、咨询、成果转让;自营或代理各类货物或技术进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务及与公司主营业务关系	安徽福元报告期内主要从事皮肤病类、消化系统类药物的研发、生产和销售,具备软膏剂、乳膏剂、凝胶剂、溶液剂、糖浆剂、酊剂、喷雾剂、片剂等多种剂型的生产能力,并实现对非洲、东南亚等多个国家和地区的出口

2)财务数据

最近一年,安徽福元的主要财务数据如下:

单位:万元

项目	总资产	净资产	净利润
2021年/2021年末	48,119.17	29,821.14	6,050.85

注:以上财务数据业经天健会计师审计

3)全国中小企业股份转让系统挂牌情况

安徽福元曾于全国中小企业股份转让系统挂牌。安徽福元曾用名为福元药业股份有限公司,于2018年3月变更为有限责任公司。2016年,福元药业股份有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌。2016年7月26日,福元药业股份有限公司收到全国中小企业股份转让系统出具的《关于同意福元药业股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》(股转系统函[2016]5719号),正式在全国中小企业股份转让系统挂牌。2018年1月30日,福元药业股份有限公司终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

4)安徽福元设立及存续期间瑕疵事项及整改情况

①2004年7月间,安徽福元注册资本由1,100万元增加至2,200万元,由于宣城市人民政府国有资产监督管理委员(当时为安徽省宣城市经济贸易委员会)未参与此次增资,导致其持股比例下降,故该次增资行为根据《国有资产评估管理若干问题的规定》需履行资产评估手续。安徽福元此次增资行为经全体股东同意,但未履行评估程序;

②2005年11月间,安徽福元注册资本由2,200万元增加至5,000万元,由于宣城市人民政府国有资产监督管理委员(当时为安徽省宣城市经济贸易委员会)未参与此次增资,导致其持股比例下降。故该次增资行为根据《国有资产评估管理若干问题的规定》需履行资产评估手续。安徽福元此次增资行为经全体股东同意,但未履行评估程序。

就前述增资未履行评估程序的不规范事项,安徽福元已经聘请安徽同盛资产评估有限公司(宣城市人民政府国有资产监督管理委员库内评估机构)分别就2004年间增资事宜以及2005年间增资事宜出具"同盛评报[2020]95号"、"同盛评报[2020]96号"《资产评估报告》。根据前述评估报告,安徽福元2004年6月30日所表现的净资产公允价值为855.32万元,2005年10月31日所表现的净资产公允价值为2,195.16万元,故当时安徽福元非国有股东的增资价格未低于安徽福元的公允价值,未实际侵害国有资产或导致国有资产流失。

经安徽福元请示,2021年2月1日,宣城市人民政府国有资产监督管理委员出具《关于对福元药业有限公司历史沿革中涉及国有资产相关事宜的确认函》,确认知悉2004年、2005年两次增资稀释其所持安徽福元股权事宜;2010年其所持股权全部转让退出的交易程序、结果符合国有资产监管相应法律法规的规定;在日常监督检查中未发现安徽福元侵害国有资产或导致国有资产流失情形;对当年的增资行为和股权转让行为予以确认。

根据安徽同盛资产评估有限公司出具的前述《资产评估报告》并结合前述宣城市人民政府国有资产监督管理委员出具的《关于对福元药业有限公司历史沿革中涉及国有资产相关事宜的确认函》,安徽福元前述两次增资当时未履行评估程序的不规范事项并未实际侵害国有资产或导致国有资产流失,并已得到国资主管机关的确认;安徽福元未曾因该等事项受到行政处罚或存在被处罚风险,该等事项不构成重大违法行为及本次发行的实质性法律障碍,不存在纠纷或潜在纠纷。

(2)浙江爱生

1)基本情况

企业名称	浙江爱生药业有限公司
法定代表人	黄河
成立时间	1995年12月25日
注册资本	4,302.98万元
实收资本	4,302.98万元
企业类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
注册地	浙江省杭州经济技术开发区二号大街8号
主要生产经营地	浙江省杭州经济技术开发区二号大街8号
股权结构	公司持有100.00%股权
经营范围	生产:颗粒剂、软胶囊剂(激素类)、软胶囊剂、胶囊剂、片剂、片剂(激素类)、滴鼻剂、保健食品、茶剂、中药配方颗粒、中药饮片(在许可证有效期内方可经营);批发、零售兼网上批发、零售:本公司生产的产品、化妆品(除分装)、中药饮片、医疗器械、保健用品、卫生消毒用品、初级食用农产品(除食品、药品)、药品(含疫苗、特殊药品);食品销售;服务:药物研发及生物医药高新技术产品的开发、服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务及与公司主营业务关系	浙江爱生主要从事妇科类等药品制剂的研发、生产及销售,药品类型涵盖化学药品及中药,并兼有从事保健品业务

2)财务数据

最近一年,浙江爱生的主要财务数据如下:

单位:万元

项目	总资产	净资产	净利润
2021年/2021年末	22,995.86	15,961.76	947.38

注:以上财务数据业经天健会计师审计

(3)万生人和

1)基本情况

企业名称	北京万生人和科技有限公司
法定代表人	黄河
成立时间	2001年11月12日
注册资本	1,538.50万元
实收资本	1,538.50万元
企业类型	其他有限责任公司
注册地	北京市通州区广源东街8号4幢
主要生产经营地	北京市通州区广源东街8号4幢
股权结构	公司持有83.50%股权,刘雪睿持有8.50%股权,何志刚持有8.00%股权
经营范围	技术推广;经济贸易咨询;市场调查;货物进出口、技术进出口、代理进出口;网上经营(仅限网上零售)、零售家庭用品、塑料制品、金属制品、第一类医疗器械;第一类医疗器械生产;生产热湿交换型鼻用空气过滤器(鼻用空气净化器)【该项目限在北京市通州区通州工业开发区广源东街8号(北京福元医药股份有限公司)4幢(一层)生产】;生产医疗器械(以《医疗器械生产许可证》为准)(医疗器械生产许可证有效期至2025年8月19日)。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
主营业务及与公司主营业务关系	万生人和主要从事医疗器械的生产、研发和销售

2)财务数据

最近一年,万生人和的主要财务数据如下:

单位:万元

项目	总资产	净资产	净利润
2021年/2021年末	15,673.22	2,323.38	869.96

注:以上财务数据业经天健会计师审计

(4)严济堂

1)基本情况

企业名称	浙江严济堂医药科技有限公司
法定代表人	邓金明
成立时间	2018年5月2日
注册资本	1,000.00万元
实收资本	1,000.00万元
企业类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
注册地	浙江省杭州经济技术开发区白杨街道2号大街8号13幢202室
主要生产经营地	浙江省杭州经济技术开发区白杨街道2号大街8号13幢202室
股权结构	浙江爱生持有100.00%股权
经营范围	技术开发、技术服务、成果转让:医药技术;批发、零售:化妆品(除分装)、卫生用品、保健用品、医疗器械(一、三类)、初级食用农产品(除食品、药品);批发:处方药及非处方药:中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品;食品销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务及与公司主营业务关系	严济堂主要从事药品制剂的销售

(下转C16版)