

股票简称：润达医疗

股票代码：603108



# 上海润达医疗科技股份有限公司

Shanghai Runda Medical Technology Co., Ltd.

(注册地址：上海市金山区卫昌路 1018 号 1 号楼 201 室)

## 2019 年公开发行可转换公司债券预案

二〇一九年二月

## 特别提示

1、本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币55,000万元（含55,000万元）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行可转换公司债券给予公司原股东优先配售权。优先配售具体比例提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

## 目 录

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行可转换公司债券条件的说明 .....	4
二、本次发行概况 .....	4
（一）发行证券的种类 .....	4
（二）发行规模 .....	4
（三）票面金额和发行价格 .....	4
（四）债券期限 .....	4
（五）债券利率 .....	4
（六）还本付息的期限和方式 .....	4
（七）转股期限 .....	5
（八）转股价格的确定及其调整 .....	5
（九）转股价格向下修正条款 .....	6
（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法 .....	7
（十一）赎回条款 .....	7
（十二）回售条款 .....	8
（十三）转股年度有关股利的归属 .....	9
（十四）发行方式及发行对象 .....	9
（十五）向原股东配售的安排 .....	9
（十六）债券持有人会议相关事项 .....	9
（十七）本次发行募集资金用途 .....	11
（十八）募集资金存管 .....	11
（十九）担保事项 .....	11
（二十）本次发行方案的有效期 .....	12
三、财务会计信息和管理层讨论与分析 .....	12
（一）最近三年及一期的资产负债表、利润表和现金流量表 .....	12
（二）合并报表范围及变化情况 .....	26
（三）最近三年及一期主要财务指标 .....	29
（四）公司财务状况简要分析 .....	31

四、本次发行的募集资金用途 .....	35
五、公司利润分配政策的制定和执行情况 .....	35
（一）公司现行利润分配政策 .....	35
（二）最近三年现金分红情况 .....	38

## 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定。经上海润达医疗科技股份有限公司（以下简称“公司”、“润达医疗”）董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律、法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的A股股票将在上海证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币55,000万元（含55,000万元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元，按面值发行。

### （四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起6年。

### （五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平提请公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

### （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

#### 1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可

转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年适用的票面利率

## 2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换或已申请转换为公司股票的可转换公司债券，公司不再向其支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（3）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## （七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## （八）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权董事会在本次发行前根据市场和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

公告日前二十个交易日公司A股股票交易均价=前二十个交易日公司A股股

票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；

公告日前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

## 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

送股或转增股本： $P1=P/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P1=P-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中：P 为调整前转股价，n 为派送股票股利或转增股本率，k 为增发新股或配股率，A 为增发新股价或配股价，D 为每股派送现金股利，P1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## （九）转股价格向下修正条款

### 1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### （十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时， $\text{转股数量} = \text{可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额} / \text{申请转股当日有效的转股价格}$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

### （十一）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。



## 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年适用的票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### （十二）回售条款

#### 1、有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售

的，该计息年度不应再行使回售权。可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## 2、附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

### （十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

### （十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### （十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原A股股东实行优先配售，原A股股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。原A股股东优先配售之外的余额和原A股股东放弃优先配售之后的部分，采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上发行相结合的方式发行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

### （十六）债券持有人会议相关事项

#### 1、债券持有人的权利

（1）依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；

(2) 依照法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

(3) 根据《可转换公司债券募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股份；

(4) 根据《可转换公司债券募集说明书》约定的条件行使回售权；

(5) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

(6) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

(7) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

(8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

## 2、债券持有人的义务

(1) 遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律法规、公司章程规定及《可转换公司债券募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

## 3、债券持有人会议的召开情形

有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更本次《可转换公司债券募集说明书》的约定；

(2) 公司拟修改本次可转换公司债券持有人会议规则；

(3) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；

(4) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

(5) 担保人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施（如有）发生重大变化；

(6) 公司董事会书面提议召开债券持有人会议；

(7) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10%以上的

债券持有人书面提议召开债券持有人会议；

(8) 公司提出债务重组方案的；

(9) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(10) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、行政法规或中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

关于债券持有人会议规则的详细内容，请投资者参阅本公司在上海证券交易所网站公告的《上海润达医疗科技股份有限公司可转换公司债券债券持有人会议规则》。

#### (十七) 本次发行募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 55,000 万元（含 55,000 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

项目名称	项目总投资额（万元）	拟投入的募集资金金额（万元）
综合服务扩容项目	66,085.43	55,000.00
合计	66,085.43	55,000.00

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，不足部分由公司自筹资金解决。

#### (十八) 募集资金存管

公司已经建立《上海润达医疗科技股份有限公司募集资金使用管理办法》，本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

#### (十九) 担保事项

本次公开发行 A 股可转换公司债券无担保。

## （二十）本次发行方案的有效期限

本次发行可转换公司债券方案的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。本次发行可转换公司债券发行方案尚须提交公司股东大会审议，并经中国证监会核准后方可实施。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）最近三年及一期的资产负债表、利润表和现金流量表

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年 1-9 月财务数据未经审计。

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
货币资金	366,158,209.24	549,695,389.79	919,893,001.19	189,822,117.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	2,431,394,766.56	1,894,276,015.79	932,516,201.90	571,427,900.14
预付款项	207,569,126.69	138,030,755.48	104,715,888.84	40,771,988.58
其他应收款	88,953,627.43	77,110,475.03	79,481,651.50	9,405,918.57
买入返售金融资产				
存货	1,080,520,344.74	1,040,823,431.17	674,211,737.93	395,521,654.75
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	1,058,670.52	7,324,000.00		
其他流动资产	62,880,871.38	132,108,159.68	10,838,536.50	716,693.63
流动资产合计	4,238,535,616.56	3,839,368,226.94	2,721,657,017.86	1,207,666,272.80
可供出售金融资产	9,700,000.00	9,700,000.00	5,800,000.00	39,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款	15,400,000.00	4,800,000.00	12,124,000.00	7,324,000.00
长期股权投资	507,617,560.64	552,470,440.12	193,850,986.69	15,934,548.59

投资性房地产				
固定资产	812,473,699.95	762,134,889.04	566,929,229.99	299,275,182.46
在建工程	1,722,572.99	6,648,293.51	18,682,907.42	69,467,680.95
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	32,383,954.20	32,944,794.05	36,692,419.04	28,598,216.61
开发支出				
商誉	1,669,832,716.96	1,669,832,716.96	481,244,187.69	2,526,694.91
长期待摊费用	91,084,096.59	88,558,668.24	9,311,684.02	3,527,851.44
递延所得税资产	75,226,555.52	63,193,172.16	22,705,166.23	18,311,876.55
其他非流动资产	400,540.00	95,677,488.02	38,957,014.00	2,183,300.00
非流动资产合计	3,215,841,696.85	3,285,960,462.10	1,386,297,595.08	486,149,351.51
资产总计	7,454,377,313.41	7,125,328,689.04	4,107,954,612.94	1,693,815,624.31
短期借款	1,530,769,669.01	1,692,501,412.09	1,098,323,040.29	512,254,534.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	256,467,977.02	415,476,300.00		
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	678,001,098.44	355,722,417.26	210,652,332.30	85,142,003.29
预收款项	96,174,756.99	73,146,314.51	34,359,486.14	14,263,651.34
应付职工薪酬	39,348,427.86	44,144,338.79	37,034,648.02	28,036,433.74
应交税费	101,259,790.67	96,891,597.90	43,835,827.98	37,056,306.74
其他应付款	625,466,912.12	354,789,519.61	147,720,639.89	14,757,801.78
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	303,013,129.42	158,844,131.95	80,718,802.31	30,253,458.52
其他流动负债				
流动负债合计	3,630,501,761.53	3,191,516,032.11	1,652,644,776.93	721,764,189.97
长期借款	270,049,281.11	184,835,963.54	113,340,999.25	5,866,461.08
应付债券	299,094,259.69	927,359,726.81		
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	185,431,995.91	62,800,762.00	108,783,349.85	30,843,293.79
长期应付职工薪酬				
预计负债	446,651.85	341,099.72	303,157.19	378,886.28
递延收益	8,375,614.53	9,920,380.76	10,722,483.96	6,412,483.96
递延所得税负债				

债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	763,397,803.09	1,185,257,932.83	233,149,990.25	43,501,125.11
负债合计	4,393,899,564.62	4,376,773,964.94	1,885,794,767.18	765,265,315.08
股本	579,534,079.00	579,534,079.00	321,963,377.00	94,126,316.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,023,814,638.62	1,023,732,422.68	1,306,555,395.07	438,765,494.06
减：库存股				
其他综合收益	-199,183.49	8,456.18	6,664.50	
专项储备				
盈余公积	41,724,733.35	41,724,733.35	34,802,578.32	24,814,028.41
一般风险准备				
未分配利润	841,213,193.08	642,045,366.65	453,928,069.77	366,314,108.62
归属于母公司所有者权益合计	2,486,087,460.56	2,287,045,057.86	2,117,256,084.66	924,019,947.09
少数股东权益	574,390,288.23	461,509,666.24	104,903,761.10	4,530,362.14
所有者权益合计	3,060,477,748.79	2,748,554,724.10	2,222,159,845.76	928,550,309.23
负债和所有者权益总计	7,454,377,313.41	7,125,328,689.04	4,107,954,612.94	1,693,815,624.31

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	4,336,340,165.26	4,318,809,841.40	2,164,688,840.78	1,628,641,868.86
其中：营业收入	4,336,340,165.26	4,318,809,841.40	2,164,688,840.78	1,628,641,868.86
二、营业总成本	3,920,563,683.61	3,938,723,555.89	2,005,526,384.30	1,508,668,259.41
其中：营业成本	3,149,151,408.80	3,102,843,960.90	1,556,493,893.72	1,185,741,647.11
加				
税金及附加	20,404,793.67	17,763,205.76	7,316,767.14	3,957,287.69
销售费用	309,476,672.10	371,692,818.40	205,265,140.09	156,114,271.16
管理费用	216,586,624.50	257,455,486.90	139,649,603.66	92,355,734.39
研发费用	27,553,209.19	34,334,021.65	24,778,850.41	17,759,134.75
财务费用	140,439,427.27	107,096,375.12	50,954,775.96	33,438,802.34
其中：利息费用	138,836,761.86	109,344,151.75	51,566,997.16	34,127,538.63
利息收入	3,350,126.58	3,341,584.29	2,792,966.98	1,100,536.64
资产减值	56,951,548.08	47,537,687.16	21,067,353.32	19,301,381.97

损失				
加：其他收益	3,199,706.56	1,315,715.75		
投资收益 (损失以“-”号填列)	62,364,712.27	9,134,993.22	14,381,031.10	-347,851.41
其中：对联 营企业和合营企业的 投资收益	56,898,648.08	8,651,529.32	9,871,329.99	-347,851.41
公允价值变 动收益(损失以“-” 号填列)	-15,991,677.02	-7,991,900.00		
资产处置收 益(损失以“-”号填 列)	7,672,690.06	-1,909,226.45	168,677.35	
汇兑收益 (损失以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损 以“-”号填列)	473,021,913.52	380,635,868.03	173,712,164.93	119,625,758.04
加：营业外收入	13,826,091.70	7,121,576.37	6,680,206.60	8,059,023.41
减：营业外支出	731,246.16	1,066,935.60	743,638.24	1,752,190.23
四、利润总额(亏损 总额以“-”号填列)	486,116,759.06	386,690,508.80	179,648,733.29	125,932,591.22
减：所得税费用	123,700,108.29	89,362,490.19	47,451,911.86	33,507,124.91
五、净利润(净亏损 以“-”号填列)	362,416,650.77	297,328,018.61	132,196,821.43	92,425,466.31
(一)按经营持 续性分类				
1.持续经营 净利润(净亏损以“-” 号填列)	362,416,650.77	297,328,018.61	132,196,821.43	92,425,466.31
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	119,204,235.27	78,141,313.71	15,769,047.17	665,149.56
2.归属于母 公司股东的净利润	243,212,415.50	219,186,704.90	116,427,774.26	91,760,316.75
六、其他综合收益的 税后净额	-207,639.67	1,791.68	6,664.50	
(一)不能重分 类进损益的其他综合 收益	-	1,791.68	6,664.50	



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	-207,639.67	1,791.68	6,664.50	
1. 权益法下 可转损益的其他综合 收益	-215,756.55	1,791.68	6,664.50	
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	8,116.88			
6. 其他				
归属于少数股东 的其他综合收益的税 后净额				
七、综合收益总额	362,209,011.10	297,329,810.29	132,203,485.93	92,425,466.31
归属于母公司所 有者的综合收益总额	243,004,775.83	219,188,496.58	116,434,438.76	91,760,316.75
归属于少数股东 的综合收益总额	119,204,235.27	78,141,313.71	15,769,047.17	665,149.56
八、每股收益：				
(一) 基本每股 收益（元/股）	0.42	0.38	0.23	0.20
(二) 稀释每股 收益（元/股）	0.42	0.38	0.23	0.20

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
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	4,706,471,920.92	4,452,425,895.96	2,345,274,332.46	1,693,992,454.37
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	4,082,833.29	789,845.71	561,909.92	142,929.25
收到其他与经营活动有关的现金	60,936,945.58	85,731,917.92	29,143,327.08	18,626,333.67
经营活动现金流入小计	4,771,491,699.79	4,538,947,659.59	2,374,979,569.46	1,712,761,717.29
购买商品、接受劳务支付的现金	3,526,063,735.38	3,731,091,000.73	1,982,226,813.43	1,633,517,223.40
支付给职工以及为职工支付的现金	258,407,738.50	270,853,313.36	173,315,916.39	132,207,242.83
支付的各项税费	344,154,030.94	259,942,916.30	121,707,982.78	67,828,532.44
支付其他与经营活动有关的现金	417,383,941.92	364,913,212.81	223,203,543.55	105,895,622.07
经营活动现金流出小计	4,546,009,446.74	4,626,800,443.20	2,500,454,256.15	1,939,448,620.74
经营活动产生的现金流量净额	225,482,253.05	-87,852,783.61	-125,474,686.69	-226,686,903.45
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到	695,500,000.00	237,500,000.00	55,773,700.00	-

的现金				
取得投资收益收到的现金	5,300,660.83	401,230.90	513,978.08	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,443,955.81	3,257,377.87	5,802,769.90	3,216,398.33
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	95,349,208.18	6,000,000.00	3,910,000.00	1,450,847.46
投资活动现金流入小计	801,593,824.82	247,158,608.77	66,000,447.98	4,667,245.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	157,903,908.77	346,395,845.76	288,477,081.29	231,182,093.75
投资支付的现金	819,393,700.00	618,492,587.01	231,551,634.35	55,282,400.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		937,700,567.93	369,780,394.78	
支付其他与投资活动有关的现金	1,713,600.00	94,713,317.45	5,168,018.96	-
投资活动现金流出小计	979,011,208.77	1,997,302,318.15	894,977,129.38	286,464,493.75
投资活动产生的现金流量净额	-177,417,383.95	-1,750,143,709.38	-828,976,681.40	-281,797,247.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	9,850,000.00	46,260,000.00	1,112,992,285.54	372,380,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		26,760,000.00	4,380,000.00	2,430,000.00
取得借款收到的现金	2,085,179,315.11	2,110,285,841.66	1,243,823,040.29	621,225,045.36

发行债券收到的现金		927,489,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	291,774,000.00	7,380,000.00	87,569,760.00	20,009,640.00
筹资活动现金流入小计	2,386,803,315.11	3,091,414,841.66	2,444,385,085.83	1,013,614,685.36
偿还债务支付的现金	2,445,173,703.19	1,415,164,499.71	616,616,575.47	383,046,075.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	170,586,017.27	108,257,157.70	73,837,517.05	39,903,812.46
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	42,948,070.83	122,926,219.52	85,520,101.28	28,293,325.40
筹资活动现金流出小计	2,658,707,791.29	1,646,347,876.93	775,974,193.80	451,243,213.04
筹资活动产生的现金流量净额	-271,904,476.18	1,445,066,964.73	1,668,410,892.03	562,371,472.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	168,249.24	-34,110.38	80,983.13	28,134.12
五、现金及现金等价物净增加额	-223,671,357.84	-392,963,638.64	714,040,507.07	53,915,455.03
加：期初现金及现金等价物余额	505,507,450.46	898,471,089.10	184,430,582.03	130,515,127.00
六、期末现金及现金等价物余额	281,836,092.62	505,507,450.46	898,471,089.10	184,430,582.03

## 4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
货币资金	124,250,864.43	311,534,100.24	666,874,643.56	102,254,567.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				

应收票据及应收账款	663,272,091.08	549,888,166.28	378,325,336.60	343,821,787.96
预付款项	81,711,853.75	50,298,508.72	48,117,618.45	21,837,812.35
其他应收款	214,217,180.93	186,985,523.36	152,117,519.71	210,336,494.27
存货	457,310,317.04	488,669,146.20	401,593,689.22	280,610,892.55
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	1,058,670.52	6,162,000.00		
其他流动资产	263,650,000.00	243,500,000.00	171,497,404.33	
流动资产合计	1,805,470,977.75	1,837,037,444.80	1,818,526,211.87	958,861,554.32
可供出售金融资产	9,500,000.00	9,500,000.00	5,600,000.00	39,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款	8,550,000.00		6,162,000.00	6,162,000.00
长期股权投资	2,998,996,672.73	3,019,650,529.59	1,082,392,870.17	120,806,628.12
投资性房地产				
固定资产	316,689,467.38	266,599,707.71	220,293,747.30	160,430,388.78
在建工程	839,441.95	4,885,071.48	1,462,796.98	4,180,353.26
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	11,204,357.53	13,954,893.46	18,966,084.45	11,459,844.25
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	10,988,460.01	6,644,830.94	3,064,629.94	29,076.42
递延所得税资产	33,754,944.52	29,163,079.31	8,891,604.34	8,232,643.58
其他非流动资产		93,713,317.45	33,681,100.00	
非流动资产合计	3,390,523,344.12	3,444,111,429.94	1,380,514,833.18	350,300,934.41
资产总计	5,195,994,321.87	5,281,148,874.74	3,199,041,045.05	1,309,162,488.73
短期借款	871,500,000.00	1,102,000,000.00	754,300,000.00	329,254,534.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	256,467,977.02	415,476,300.00		
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	418,778,260.89	193,904,248.03	108,145,509.00	64,309,359.77
预收款项	158,767,856.93	20,905,091.94	9,938,333.89	8,478,814.62
应付职工薪酬	9,824,784.00	12,373,975.92	11,965,773.70	15,763,405.66
应交税费	10,332,271.88	17,857,408.46	8,481,570.89	23,722,003.55
其他应付款	443,779,952.87	182,965,647.27	40,676,396.33	32,232,078.12
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	280,676,006.97	137,567,516.79	73,585,893.40	23,074,597.06

其他流动负债				
流动负债合计	2,450,127,110.56	2,083,050,188.41	1,007,093,477.21	496,834,793.34
长期借款	265,700,000.00	171,050,000.00	108,000,000.00	
应付债券	299,094,259.69	927,359,726.81		
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	145,532,471.59	75,911,100.00	104,931,500.62	25,899,110.46
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	2,179,471.43	2,588,380.76	3,088,483.96	708,483.96
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	712,506,202.71	1,176,909,207.57	216,019,984.58	26,607,594.42
负债合计	3,162,633,313.27	3,259,959,395.98	1,223,113,461.79	523,442,387.76
股本	579,534,079.00	579,534,079.00	321,963,377.00	94,126,316.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,073,941,535.07	1,073,941,535.07	1,331,326,430.57	450,022,909.63
减：库存股				
其他综合收益	-207,300.37	8,456.18	6,664.50	
专项储备				
盈余公积	43,235,917.41	43,235,917.41	36,313,762.38	26,325,212.47
未分配利润	336,856,777.49	324,469,491.10	286,317,348.81	215,245,662.87
所有者权益合计	2,033,361,008.60	2,021,189,478.76	1,975,927,583.26	785,720,100.97
负债和所有者权益总计	5,195,994,321.87	5,281,148,874.74	3,199,041,045.05	1,309,162,488.73

## 5、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-8月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	1,450,186,956.21	1,698,296,811.67	1,210,495,790.71	1,143,826,476.05
减：营业成本	1,181,663,652.01	1,318,361,660.50	946,259,625.26	888,617,917.88
加				
税金及附加	2,145,232.43	1,810,563.30	1,380,432.45	1,192,709.52
销售费用	88,346,339.69	107,029,125.82	84,868,255.49	79,934,771.37
管理费用	75,798,720.63	116,998,536.47	75,277,349.89	53,532,713.55
研发费用	9,378,034.30	15,182,329.65	13,399,314.39	13,382,421.36
财务费用	107,496,003.26	74,806,069.61	33,421,257.98	23,184,286.70
其中：利	106,260,003.46	76,095,012.07	34,821,763.46	23,678,205.85

息费用				
利息收入	2,178,986.66	1,924,102.42	1,857,816.04	823,827.52
资产减值损失	20,182,392.36	13,546,775.78	9,048,228.75	10,910,237.37
加：其他收益	581,943.33	290,103.20		
投资收益 (损失以“-”号填列)	95,697,200.79	19,884,175.79	63,852,607.47	-347,851.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	56,700,811.11	8,651,529.32	9,871,329.99	-347,851.41
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-15,991,677.02	-7,991,900.00		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	2,181,627.60	2,985,329.88	415,465.61	
二、营业利润(亏损以“-”填列)	47,645,676.23	65,729,459.41	111,109,399.58	72,723,566.89
加：营业外收入	8,326,091.05	5,541,444.71	4,850,269.50	3,748,418.07
减：营业外支出	180,730.11	108,000.00	425,800.00	987,315.47
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	55,791,037.17	71,162,904.12	115,533,869.08	75,484,669.49
减：所得税费用	-640,838.29	1,941,353.81	15,648,370.03	20,997,080.40
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	56,431,875.46	69,221,550.31	99,885,499.05	54,487,589.09
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	56,431,875.46	69,221,550.31	99,885,499.05	
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)				
五、其他综合收益的税后净额	-215,756.55	1,791.68	6,664.50	
(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	-215,756.55	1,791.68	6,664.50	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-215,756.55	1,791.68	6,664.50	
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				
六、综合收益总额	56,216,118.91	69,223,341.99	99,892,163.55	54,487,589.09
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益（元/股）	0.10	0.12	0.19	0.12
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.10	0.12	0.19	0.12

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年	2016年	2015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	1,908,201,141.94	1,802,255,103.87	1,378,455,917.54	1,212,588,185.73
收到的税费返还				
收到其他与经	16,718,534.73	61,649,062.52	13,203,254.84	7,010,274.32



营活动有关的现金				
经营活动现金流入小计	1,924,919,676.67	1,863,904,166.39	1,391,659,172.38	1,219,598,460.05
购买商品、接受劳务支付的现金	1,316,910,089.02	1,584,549,066.70	1,222,637,318.84	1,266,261,356.67
支付给职工以及为职工支付的现金	90,322,841.12	95,849,640.42	76,669,976.82	64,490,763.56
支付的各项税费	54,072,121.05	27,928,603.65	49,964,942.71	30,096,181.20
支付其他与经营活动有关的现金	123,931,070.43	99,458,682.29	119,290,501.85	68,829,261.84
经营活动现金流出小计	1,585,236,121.62	1,807,785,993.06	1,468,562,740.22	1,429,677,563.27
经营活动产生的现金流量净额	339,683,555.05	56,118,173.33	-76,903,567.84	-210,079,103.22
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	419,410,000.00	226,000,000.00	201,027,012.92	13,062,335.44
取得投资收益收到的现金	15,606,854.21	11,836,397.37	53,981,233.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,247,512.69	8,359,841.86	1,203,571.05	117,600.00
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	93,713,317.45	6,000,000.00	2,680,000.00	-
投资活动现金流入小计	535,977,684.35	252,196,239.23	258,891,816.97	13,179,935.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,291,365.39	149,134,125.70	170,656,822.92	130,332,590.62
投资支付的现金	680,090,043.63	739,862,587.01	587,201,634.35	142,562,400.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		977,074,000.00	405,806,743.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	207,600.00	94,713,317.45	5,168,018.96	-
投资活动现金流出小计	748,589,009.02	1,960,784,030.16	1,168,833,219.23	272,894,990.62
投资活动产生的现金流量净额	-212,611,324.67	-1,708,587,790.93	-909,941,402.26	-259,715,055.18
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			1,108,612,285.54	369,950,000.00
取得借款收到的现金	1,522,216,630.28	1,446,500,000.00	885,300,000.00	408,815,045.36
发行债券收到的现金		927,489,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	231,112,000.00	7,380,000.00	39,569,760.00	10,004,820.00
筹资活动现金流入小计	1,753,328,630.28	2,381,369,000.00	2,033,482,045.54	788,769,865.36
偿还债务支付的现金	1,915,850,000.00	976,650,000.00	373,021,557.93	260,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	142,508,928.75	80,814,032.32	52,805,954.80	29,381,722.05
支付其他与筹资活动有关的现金	18,325,167.72	48,395,893.40	60,559,911.47	24,771,606.31
筹资活动现金流出小计	2,076,684,096.47	1,105,859,925.72	486,387,424.20	314,453,328.36
筹资活动产生的现金流量净额	-323,355,466.19	1,275,509,074.28	1,547,094,621.34	474,316,537.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			23,425.13	-880.54
五、现金及现金等价物净增加额	-196,283,235.81	-376,960,543.32	560,273,076.37	4,521,498.06

加：期初现金及 现金等价物余额	282,534,100.24	659,494,643.56	99,221,567.19	94,700,069.13
六、期末现金及现 金等价物余额	86,250,864.43	282,534,100.24	659,494,643.56	99,221,567.19

## (二) 合并报表范围及变化情况

截至2018年9月30日，公司合并财务报表的合并范围如下：

序号	企业名称	注册地	业务性质	取得方式	控股比例	
					直接	间接
1	上海润达实业发展有限公司	上海	商业	同一控制下 企业合并	45%	
2	上海惠中医疗科技有限公司	上海	生产研发	同一控制下 企业合并	100%	
3	上海康祥卫生器材有限公司	上海	商业	同一控制下 企业合并	100%	
4	上海华臣生物试剂有限公司	上海	生产研发	非同一控制 下企业合并	100%	
5	青岛益信医学科技有限公司	青岛	商业	非同一控制 下企业合并	100%	
6	上海益骋精密机械有限公司	上海	机械零件制 造	设立		100%
7	济南润达生物科技有限公司	济南	商业	设立	70%	
8	哈尔滨润达康泰生物科技有限公司	哈尔滨	商业	非同一控制 下企业合并	100%	
9	上海昆涞生物科技有限公司	上海	商业	非同一控制 下企业合并	60%	
10	上海润达榕嘉生物科技有限公司	上海	商业	非同一控制 下企业合并	51%	
11	苏州润达汇昌生物科技有限公司	苏州	商业	设立	51%	
12	南京润达强瀚医疗科技有限公司	南京	商业	设立	100%	
13	山东鑫海润邦医疗用品配送有限公司	青岛	商业	非同一控制 下企业合并	100%	
14	上海中科润达精准医学检验有限公司	上海	商业	设立	51%	
15	北京润诺思医疗科技有限公司	北京	生产研发	非同一控制 下企业合并	64.87%	
16	杭州怡丹生物技术有限公司	杭州	商业	非同一控制 下企业合并	45%	
17	合肥润达万通医疗科	合肥	商业	非同一控制	40.01%	

	技有限公司			下企业合并		
18	广东省润达医学诊断技术有限公司	广州	商业	设立	75%	
19	上海润湜生物科技有限公司	上海	商业	设立		100%
20	黑龙江龙卫精准医学检验中心有限公司	哈尔滨	检验服务	设立		70%
21	上海润医科学仪器有限公司	上海	商业	设立		100%
22	加易生物科技(上海)有限公司	上海	商业	非同一控制下企业合并		45%
23	北京东南悦达医疗器械有限公司	北京	商业	非同一控制下企业合并	60%	
24	云南润达康泰医疗科技有限公司	昆明	商业	非同一控制下企业合并	51%	
25	武汉润达尚检医疗科技有限公司	武汉	商业	非同一控制下企业合并	51%	
26	长春金泽瑞医学科技有限公司	长春	商业	非同一控制下企业合并	60%	
27	武汉优科联盛科贸有限公司	武汉	商业	非同一控制下企业合并	51%	
28	黑龙江润达泰信生物科技有限公司	佳木斯	商业	设立	51%	
29	上海嵇瑞信息科技有限公司	上海	软件服务	设立	70%	
30	上海中科润达医学检验实验室有限公司	上海	检验服务	设立		51%
31	杭州润怡诊断技术有限公司	杭州	商业	设立	100%	
32	上海润好生物科技有限公司	上海	商业	设立	70%	
33	江苏润怡医疗设备有限公司	苏州	商业	设立	51%	
34	上海润灏医疗科技有限公司	上海	商业	设立	100%	
35	润达医疗国际有限公司	香港	商业	设立	100%	
36	润澜(上海)生物技术有限公司	上海	商业	非同一控制下企业合并	70%	

### 1、2018年1-9月合并范围变动情况

2018年9月30日合并范围的子公司在2017年度基础上主要增加2家。具

体明细如下：

序号	子公司名称	变动原因	变动情况
1	润澜（上海）生物技术有限公司	股权调整	纳入合并
2	上海润灏医疗科技有限公司	新设	纳入合并

## 2、2017年度合并报表范围的变化

2017年度合并范围的子公司在2016年度基础上增加12家。具体明细如下：

序号	子公司名称	变动原因	变动情况
1	北京东南悦达医疗器械有限公司	股权转让	纳入合并
2	云南润达康泰医疗科技有限公司	股权转让	纳入合并
3	武汉润达尚检医疗科技有限公司	股权转让	纳入合并
4	长春金泽瑞医学科技有限公司	股权转让	纳入合并
5	黑龙江润达泰信生物科技有限公司	新设	纳入合并
6	上海秸瑞信息科技有限公司	新设	纳入合并
7	武汉优科联盛科贸有限公司	股权转让	纳入合并
8	上海润好生物科技有限公司	新设	纳入合并
9	杭州润达金卫诊断技术有限公司	新设	纳入合并
10	江苏润怡医疗设备有限公司	新设	纳入合并
11	上海中科润达医学检验实验室有限公司	新设	纳入合并
12	润达医疗国际有限公司	新设	纳入合并

## 3、2016年度合并报表范围的变化

2016年度合并范围的子公司在2015年度基础上增加11家。具体明细如下：

序号	子公司名称	变动原因	变动情况
1	南京润达强瀚医疗科技有限公司	新设	纳入合并
2	山东鑫海润邦医疗用品配送有限公司	股权转让	纳入合并
3	上海中科润达精准医学检验有限公司	新设	纳入合并
4	北京润诺思医疗科技有限公司	股权转让	纳入合并
5	杭州怡丹生物技术有限公司	股权转让	纳入合并
6	合肥润达万通医疗科技有限公司	增资	纳入合并
7	广东省润达医学诊断技术有限公司	新设	纳入合并
8	上海润湜生物科技有限公司	新设	纳入合并
9	黑龙江省龙卫临床医学精准检验检测有限公司	新设	纳入合并
10	上海润医科学仪器有限公司	新设	纳入合并
11	加易生物科技（上海）有限公司	股权转让	纳入合并

## 4、2015年度合并报表范围的变化

2015年度合并范围的子公司在2014年度基础上主要增加3家。具体明细如

下:

序号	子公司名称	变动原因	变动情况
1	上海昆涑生物科技有限公司	增资	纳入合并
2	上海润达裕嘉生物科技有限公司	增资	纳入合并
3	苏州润达汇昌生物科技有限公司	新设	纳入合并

### (三) 最近三年及一期主要财务指标

#### 1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2018年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	10.20%	0.42	0.42
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.05%	0.41	0.41
2017年	归属于公司普通股股东的净利润	9.98%	0.38	0.38
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.06%	0.38	0.38
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	10.95%	0.41	0.41
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.10%	0.38	0.38
2015年	归属于公司普通股股东的净利润	12.59%	1.09	1.09
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.92%	1.03	1.03

#### (2) 净资产收益率和每股收益的计算过程

①加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 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；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 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 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

②基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

基本每股收益=报告期利润÷期末股份总数

稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用)×(1-所得税率)]÷(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷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：P 为报告期利润；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 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 2、其他主要财务指标

财务指标	2018年9月30日 (未经审计)	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动比率(倍)	1.17	1.20	1.65	1.67
速动比率(倍)	0.87	0.88	1.24	1.13
资产负债率(母公司)	60.87%	61.73%	38.23%	39.98%
资产负债率(合并)	58.94%	61.43%	45.91%	45.18%
财务指标	2018年1-9月 (未经审计)	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率	2.03	3.09	2.90	3.45
存货周转率	2.97	3.62	2.91	3.73
利息保障倍数	4.50	4.54	4.48	4.69
EBITDA(万元)	83,342.93	65,865.89	33,626.26	23,293.44
每股经营活动的现金流量净额(元/股)	0.39	-0.15	-0.39	-2.41

上述指标的具体计算公式如下：

(1) 流动比率=流动资产÷流动负债

(2) 速动比率=速动资产÷流动负债

(3) 资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

- (4) 应收账款周转率=营业收入÷应收帐款平均账面价值  
 (5) 存货周转率=营业成本÷存货平均账面价值  
 (6) 利息保障倍数=(合并利润总额+利息支出)÷利息支出  
 (7) EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销  
 (8) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股总数

#### (四) 公司财务状况简要分析

##### 1、资产构成情况分析

2015年底、2016年底、2017年底、2018年9月底(以下简称“报告期各期末”)公司的资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	36,615.82	4.91%	54,969.54	7.71%	91,989.30	22.39%	18,982.21	11.21%
应收票据及应收账款	243,139.48	32.62%	189,427.61	26.59%	93,251.62	22.71%	57,142.79	33.73%
预付账款	20,756.91	2.78%	13,803.08	1.94%	10,471.59	2.55%	4,077.20	2.41%
其他应收款	8,895.36	1.19%	7,711.05	1.08%	7,948.17	1.93%	940.59	0.56%
存货	108,052.03	14.50%	104,082.34	14.61%	67,421.17	16.41%	39,552.17	23.35%
一年内到期的非流动资产	105.87	0.01%	732.40	0.10%	-	-	-	-
其他流动资产	6,288.09	0.84%	13,210.82	1.85%	1,083.85	0.26%	71.67	0.04%
<b>流动资产合计</b>	<b>423,853.56</b>	<b>56.86%</b>	<b>383,936.82</b>	<b>53.88%</b>	<b>272,165.70</b>	<b>66.25%</b>	<b>120,766.63</b>	<b>71.30%</b>
可供出售金融资产	970.00	0.13%	970.00	0.14%	580.00	0.14%	3,900.00	2.30%
长期应收款	1,540.00	0.21%	480.00	0.07%	1,212.40	0.30%	732.40	0.43%
长期股权投资	50,761.76	6.81%	55,247.04	7.75%	19,385.10	4.72%	1,593.45	0.94%
固定资产	81,247.37	10.90%	76,213.49	10.70%	56,692.92	13.80%	29,927.52	17.67%
在建工程	172.26	0.02%	664.83	0.09%	1,868.29	0.45%	6,946.77	4.10%
无形资产	3,238.40	0.43%	3,294.48	0.46%	3,669.24	0.89%	2,859.82	1.69%
商誉	166,983.27	22.40%	166,983.27	23.44%	48,124.42	11.71%	252.67	0.15%
长期待摊费用	9,108.41	1.22%	8,855.87	1.24%	931.17	0.23%	352.79	0.21%
递延所得税资产	7,522.66	1.01%	6,319.32	0.89%	2,270.52	0.55%	1,831.19	1.08%
其他非流动资产	40.05	0.01%	9,567.75	1.34%	3,895.70	0.95%	218.33	0.13%



非流动资产合计	321,584.17	43.14%	328,596.05	46.12%	138,629.76	33.75%	48,614.94	28.70%
资产合计	745,437.73	100.00%	712,532.87	100.00%	410,795.46	100.00%	169,381.56	100.00%

上市公司报告期各期末的资产总额分别为 169,381.56 万元、410,795.46 万元、712,532.87 万元、745,437.73 万元，资产总额增长较快，主要是由于公司主营业务快速发展以及通过收购等方式持续扩大经营规模。

上市公司报告期各期末流动资产总额分别为 120,766.63 万元、272,165.70 万元、383,936.82 万元、423,853.56 万元，占资产总额比例分别为 71.30%、66.25%、53.88%、56.86%。流动资产主要以货币资金、应收账款、存货为主。最近三年及一期各期末非流动资产总额分别为 48,614.94 万元、138,629.76 万元、328,596.05 万元、321,584.17 万元，占资产总额比例分别为 28.70%、33.75%、46.12%、43.14%。非流动资产主要以长期股权投资、固定资产、商誉为主。其中商誉主要系收购杭州怡丹生物技术有限公司、长春金泽瑞医学科技有限公司、北京东南悦达医疗器械有限公司等而形成；因对外投资国药控股润达医疗器械发展（上海）有限公司、上海润达盛瑚投资管理中心（有限合伙）等形成长期股权投资；可供出售金融资产主要为上市公司持有的武汉海吉力生物科技有限公司的 3.64% 股权、上海祥闰医疗科技有限公司的 12% 股权等。

## 2、负债构成情况分析

单位：万元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	153,076.97	34.84%	169,250.14	38.67%	109,832.30	58.24%	51,225.45	66.94%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	25,646.80	5.84%	41,547.63	9.49%	-	-	-	-
应付票据及应付账款	67,800.11	15.43%	35,572.24	8.12%	21,065.23	11.17%	8,514.20	11.13%
预收账款	9,617.48	2.19%	7,314.63	1.67%	3,435.95	1.82%	1,426.37	1.86%
应付职工薪酬	3,934.84	0.90%	4,414.43	1.01%	3,703.46	1.96%	2,803.64	3.66%
应交税费	10,125.98	2.30%	9,689.16	2.21%	4,383.58	2.32%	3,705.63	4.84%
其他应付款	62,546.69	14.23%	35,478.95	8.10%	14,772.06	7.83%	1,475.78	1.81%
一年内到期的非流动负债	30,301.31	6.90%	15,884.41	3.63%	8,071.88	4.28%	3,025.35	3.95%

<b>流动负债合计</b>	<b>363,050.18</b>	<b>82.63%</b>	<b>319,151.59</b>	<b>72.92%</b>	<b>165,264.48</b>	<b>87.64%</b>	<b>72,176.42</b>	<b>94.32%</b>
长期借款	27,004.93	6.15%	18,483.60	4.22%	11,334.10	6.01%	586.65	0.77%
应付债券	29,909.43	6.81%	92,735.97	21.19%	-	-	-	-
长期应付款	18,543.20	4.22%	6,280.08	1.43%	10,878.33	5.77%	3,084.33	4.03%
预计负债	44.67	0.01%	34.11	0.01%	30.32	0.02%	37.89	0.05%
递延收益	837.56	0.19%	992.04	0.23%	1,072.25	0.57%	641.25	0.84%
<b>非流动负债合计</b>	<b>76,339.78</b>	<b>17.37%</b>	<b>118,525.80</b>	<b>27.08%</b>	<b>23,315.00</b>	<b>12.36%</b>	<b>4,350.11</b>	<b>5.68%</b>
<b>负债合计</b>	<b>439,389.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>437,677.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>188,579.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,526.53</b>	<b>100.00%</b>

上市公司报告期各期末负债总额分别为 76,526.53 万元、188,579.48 万元、437,677.39 万元、439,389.96 万元，负债规模逐年增长，主要是由于短期借款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、应付账款、其他应付款、应付债券增加较多。其中短期借款及应付债券增加系通过债务融资满足公司业务扩张后正常运营所需；其他应付款增加主要系由于子公司暂借其少数股东资金以及年末存在部分股权收购款未支付所致；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债系上市公司通过股权转让方式取得长春金泽瑞 60% 股权，在合并协议中约定了或有对价条款，上市公司在购买日估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量，上市公司将其计入合并成本，上市公司管理层确认或有对价时判断业绩完成概率，并对应付股权转让款现金流进行折现；应付账款增加主要系由于上市公司整体规模增加，同时上游供应商给予更高的信用额度及更长的账期所致。

### 3、盈利能力分析

2015 年度、2016 年度、2017 年度、2018 年 1-9 月（以下简称“报告期内”），公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	433,634.02	431,880.98	216,468.88	162,864.19
营业利润	47,302.19	38,063.59	17,371.22	11,962.58
利润总额	48,611.68	38,669.05	17,964.87	12,593.26
净利润	36,241.67	29,732.80	13,219.68	9,242.55

报告期内，公司业务发展良好，营业收入和净利润均实现大幅增长。公司利润主要来源于营业利润，具有良好的盈利能力和持续发展能力。

2015 年-2018 年 9 月，公司营业收入呈现出高速增长的态势，由 2015 年的

162,864.19万元增加到2018年9月的433,634.02万元。受收入大幅增长的影响,报告期内,公司经营业绩亦逐年大幅增加,净利润由2015年的9,242.55万元增加到2018年9月的36,241.67万元。

#### 4、偿债能力分析

项目	2018年1-9月	2017年	2016年	2015年
流动比率(倍)	1.17	1.20	1.65	1.67
速动比率(倍)	0.87	0.88	1.24	1.13
资产负债率	58.94%	61.43%	45.91%	45.18%
息税折旧摊销前利润(万元)	83,342.93	65,865.89	33,626.26	23,293.44
利息保障倍数	4.50	4.54	4.48	4.69

注:上述财务指标的计算公式为:

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债
- (3) 资产负债率=总负债/总资产
- (4) 息税折旧摊销前利润=净利润+所得税费用+利息+折旧+摊销
- (5) 利息保障倍数=(净利润+所得税费用+利息支出)/利息支出

报告期内2017年末流动比率比2016年末下降了27.27%,2017年末速动比率比2016年末下降了29.03%,2017年末资产负债率较2016年资产负债率增加了33.81%,主要是由于公司为满足业务发展需求在2017年度非公开发行公司债券以及增加中短期银行借款所致。

同时由于随着公司业务规模扩大,报告期内息税折旧摊销前利润增长明显,分别为23,293.44万元、33,626.26万元、65,865.89万元、83,342.93万元,为公司偿债能力提供坚实保障。故即使报告期内公司债务规模扩大比较明显,利息保障倍数报告期内仍处于平稳水平,分别为4.69、4.48、4.54、4.50,支付利息能力较强。

#### 5、资产周转能力分析

公司资产周转能力的主要指标如下表所示:

财务指标	2018年1-9月	2017年	2016年	2015年
存货周转率(次)	2.97	3.62	2.91	3.73
应收账款周转率(次)	2.03	3.09	2.90	3.45

注:上述财务指标的计算公式为:

- (1) 存货周转率=营业成本/(期初存货+期末存货)/2
- (2) 应收账款周转率=营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2

公司2016年应收账款、存货周转情况较2015年相比效率有所下降,系公司自身业务规模扩大,控股收购多家公司,总资产规模大幅增加,整体运营效率较

2015年有所下降所致。2017年公司加快整合进度，充分发挥上市公司与新控股子公司业务协同效应，提高公司的整体运营效率，并随着公司采购信息化、精细化水平提高，库存周转率基本恢复到2015年水平；同时公司加强了应收账款管理，及时催款，并实施了有效的奖惩考核机制，使得公司应收账款周转率有所恢复。

#### 四、本次发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币55,000万元（含55,000万元），扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

项目名称	项目总投资额（万元）	拟投入的募集资金金额（万元）
综合服务扩容项目	66,085.43	55,000.00
合计	66,085.43	55,000.00

本次募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若本次实际募集资金金额（扣除发行费用后）少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

#### 五、公司利润分配政策的制定和执行情况

##### （一）公司现行利润分配政策

根据现行《公司章程》，公司的利润分配的政策如下：

“**第一百六十六条** 公司重视全体股东的利益，尤其是中小股东的利益。公司董事会在制定利润分配方案的同时，必须充分听取和考虑中小股东的呼声和要求，并制定相应的措施确保中小股东的合法权益不受损害。

公司的利润分配政策是确保股东分红回报规划得以实现的重要措施。公司将实行持续、稳定的利润分配政策，具体如下：

（一）利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，并坚持如下原则：①按法定顺序分配的原则；②存在未弥补亏损、不得向股东分配利润的原则；③同股同权、同股同利的原则；④公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。

（二）利润分配形式：公司将采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、

法规允许的其他方式分配利润。在利润分配的方式中，现金分红优于股票分配。具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配，且公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。

其中，公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

① 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

② 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（三）公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，并综合考虑所处行业特点、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，制定以下差异化的现金分红政策：

① 当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

② 当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③ 当公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（四）在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（五）公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

（六）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（七）公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。

(八) 董事会审议现金分红具体方案时,应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜,独立董事应当发表明确意见。

(九) 股东大会对现金分红具体方案进行审议时,应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流(包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等),充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持二分之一以上的表决权通过。

(十) 公司年度盈利,管理层、董事会未提出、拟定现金分红预案的,管理层需就此向董事会提交详细的情况说明,包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划,并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露;董事会审议通过后提交股东大会通过现场或网络投票的方式审议批准,并由董事会向股东大会做出情况说明。

(十一) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督,并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案,就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

(十二) 公司应严格按照有关规定在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况,说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求,分红标准和比例是否明确和清晰,相关的决策程序和机制是否完备,独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用,中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的,还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。若公司年度盈利但未提出现金分红预案,应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

(十三) 公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要或因外部经营环境发生重大变化,确需调整利润分配政策和股东回报规划的,调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、公司章程的有关规定;有关调整利润分配政策的议案,由独立董事、监事会发表意见,经公司董事会审

议后提交公司股东大会批准,并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

(十四)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。”

## (二)最近三年现金分红情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 8,701.71 万元,占最近三年实现的年均可分配利润 14,245.83 万元的 61.08%,超过 30%,公司的利润分配符合中国证监会以及《公司章程》的相关规定。具体分红情况如下:

单位:元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	219,186,704.90	116,427,774.26	91,760,316.75
现金分红(含税)	44,044,590.00	24,147,253.28	18,825,263.20
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	20.09%	20.74%	20.52%
最近三年累计现金分配合计	87,017,106.48		
最近三年年均可分配利润	142,458,265.30		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	61.08%		

### 1、2015 年现金分红情况

2016 年 4 月 20 日,公司召开 2015 年年度股东大会,审议通过了《关于 2015 年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案》,公司以截止 2015 年 12 月 31 日的总股本 94,126,316 股为基数,用可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发 2.00 元现金红利(含税),共计 18,825,263.20 元,剩余未分配利润结转以后年度分配;同时,以资本公积向全体股东每 10 股转增 20 股,转增后,公司股本将增加至 282,378,948 股。公司于 2016 年 5 月 19 日派发了现金红利。

### 2、2016 年现金分红情况

2017 年 4 月 25 日,公司召开 2016 年年度股东大会,审议通过了《关于 2016 年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案》,本次利润分配及转增股本以方

案实施前的公司总股本 321,963,377 股为基数,每股派发现金红利 0.075 元(含税),以资本公积金向全体股东每股转增 0.8 股,共计派发现金红利 24,147,253.28 元,转增 257,570,702 股,本次分配后总股本为 579,534,079 股。公司于 2017 年 6 月 1 日派发了现金红利。

### 3、2017 年现金分红情况

2018 年 4 月 23 日,公司召开 2017 年年度股东大会,审议通过了《2017 年度利润分配预案》,本次利润分配以方案实施前的公司总股本 579,534,079 股为基数,每股派发现金红利 0.076 元(含税),共计派发现金红利 44,044,590.00 元。公司于 2018 年 6 月 8 日派发了现金红利。

上海润达医疗科技股份有限公司

董事会

2019 年 2 月 27 日