

股票简称：塞力斯

股票代码：603716



塞力斯医疗科技股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案

（修订稿）

二〇二〇年五月

公司声明

- 1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
- 2、本次公开发行可转换公司债券后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。
- 3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。
- 4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。
- 5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重要内容提示：

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 54,331.00 万元（含 54,331.00 万元）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。具体发行规模提请公司股东大会授权公司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：本次发行的可转换公司债券向塞力斯医疗科技股份有限公司（以下简称“塞力斯”、“公司”或“发行人”）原股东实行优先配售，原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。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

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》等法律法规的规定，公司董事会对公开发行可转换公司债券的资格和条件进行了逐项自查，认为公司各项条件符合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，公司具备公开发行可转换公司债券的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券种类

本次发行证券的种类为可转换为公司人民币普通股（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后的 A 股股票（如有）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 54,331.00 万元（含 54,331.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司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）可转换公司债券存续期限

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公司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主承销商协商确定，不超过国务院限定的利率水平。

（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

年利息指本次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本次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本次可转换公司债券票面总金额；

i：指本次可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

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

（2）付息日：每年的付息日为自本次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，则顺延至下一个交易日，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。

(3)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）已转换或申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4)本次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

本次发行的可转换公司债券的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收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价之间较高者，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与主承销商协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、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）、配股以及派送现金股利等情况使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + k)$;

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$;

派送现金股利： $P1 = P0 - D$;

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， 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”）和上海证券交易所指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（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当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、修正条件与修正幅度

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 85% 时，公司董事会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该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，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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和上海证券交易所指定的信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及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

本次可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中： V 指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； P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转换公司债券持有人经申请转股后，对剩可转换公司债券不足转换为一股股票的余额，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5个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及利息。

（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，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会根据发行时市场情况与主承销商协商确定。

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，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定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：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，转股价格调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在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。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、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“连续三十个交易日”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，该计息年度不能再行使回售权，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情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或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回售的权利。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价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均享受当期股利。

（十四）发行方式及发行对象

本次发行的可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会与主承销商在发行前确定。

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

本次可转换公司债券向公司原股东实行优先配售。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，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露，原股东有权放弃配售权。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后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定价发行相结合的方式，余额由承销商包销。具体发行方式提请公司股东大会授权公司董事会与本次发行的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；

（2）根据其所持有的本期可转换公司债券数额享有约定利息；

（3）根据《募集说明书》约定的条件将所持有的本期转换为公司 A 股股票；

（4）根据《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本期可转换公司债券；

（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）遵守公司所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《募集说明书》约定之外，不得要求本公司提前偿付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债券持有人承担的其他义务。

3、召开债券持有人会议的情形

在本期可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- (1) 拟变更《募集说明书》的约定；
- (2) 拟修改本期可转换公司债券债券持有人会议规则；
- (3) 发行人已经或预计不能按期支付本期可转债本息；
- (4) 发行人减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被托管、解散、申请破产；
- (5) 担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大不利变化；
- (6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (7) 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作出决议的其他情形。

（十七）本次募集资金用途

本次可转换公司债券发行募集资金总额不超过54,331.00万元（含54,331.00万元），扣除发行费用后拟用于医用耗材集约化运营服务（简称“SPD业务”）项目、研发办公大楼及仓储建设项目、补充流动资金。

项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
医用耗材集约化运营服务项目	23,000.00	16,269.00
研发办公大楼及仓储建设项目	23,638.00	21,763.00
补充流动资金	16,299.00	16,299.00
合计	62,937.00	54,331.00

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。

（十八）募集资金存管

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（十九）担保事项

本次公开发行的可转换公司债券未提供担保。

（二十）本次发行方案的有效期

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年财务报表

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年、2018 年和 2019 年度的财务报表及其附注进行了审计，并分别出具了“众环审字（2018）010989 号”、“众环审字（2019）011574 号”和“众环审字（2020）011234 号”标准无保留意见的审计报告。

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：			
货币资金	508,111,706.20	702,879,415.57	196,499,840.66
交易性金融资产	2,000,000.00		
应收票据		15,715,626.60	18,013,055.33
应收账款	1,142,592,105.63	851,701,066.81	576,842,263.00
应收款项融资（注）	14,121,662.74		
预付款项	76,538,033.77	60,302,769.98	88,287,065.18
其他应收款	122,911,056.26	31,337,798.58	17,514,199.77

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
其中：应收利息		20,000.00	
应收股利			
存货	348,977,337.83	274,344,740.84	201,538,444.96
其他流动资产	13,868,321.15	14,746,617.68	10,627,976.07
流动资产合计	2,229,120,223.58	1,951,028,036.06	1,109,322,844.97
非流动资产：			
可供出售金融资产		75,301,000.00	75,301,000.00
其他权益工具投资	68,079,801.10		
长期应收款	74,872,625.17	74,878,736.14	
长期股权投资	62,440,254.05	26,481,453.28	
固定资产	236,076,292.50	237,059,366.66	203,503,821.58
在建工程	10,707,902.28	2,229,453.56	7,396,990.48
无形资产	11,327,646.54	9,045,535.09	7,426,370.01
商誉	154,261,097.54	121,031,003.49	112,911,855.91
长期待摊费用	46,316,741.71	34,586,753.61	30,622,184.30
递延所得税资产	33,267,587.80	21,179,704.41	13,241,206.68
其他非流动资产	80,586,313.61	29,991,336.84	9,664,379.67
非流动资产合计	777,936,262.30	631,784,343.08	460,067,808.63
资产总计	3,007,056,485.88	2,582,812,379.14	1,569,390,653.60

注：2019年公司执行新的金融工具准则，原计入“应收票据”项目的用于背书或贴现的部分承兑汇票列报为应收款项融资，下同。

(2) 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动负债：			
短期借款	809,210,020.76	670,535,000.00	286,624,000.00
应付账款	235,731,140.47	99,309,080.09	55,956,937.13
预收款项	34,955,591.46	29,296,264.99	18,928,217.95
应付职工薪酬	29,771,940.30	23,211,313.09	25,382,698.73
应交税费	37,793,356.31	30,692,036.05	24,007,151.82
其他应付款	139,093,929.53	62,127,379.80	97,893,305.73
其中：应付利息		941,267.13	91,325.00
应付股利	6,215,380.84	6,696,000.00	9,148,200.00
一年内到期的非流动负债	22,309,889.24	10,463,160.21	23,608,399.61
其他流动负债	11,241,529.37	8,682,474.20	
流动负债合计	1,320,107,397.44	934,316,708.43	532,400,710.97

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
非流动负债：			
长期借款	50,000,000.00	9,424,800.00	28,274,400.00
长期应付款		87,722.57	1,468,470.84
长期应付职工薪酬	10,642,318.11	7,233,379.18	2,648,189.81
预计负债			325,521.27
递延收益	325,000.00	1,925,000.00	501,000.00
递延所得税负债	4,929,594.28	4,219,534.26	
非流动负债合计	65,896,912.39	22,890,436.01	33,217,581.92
负债合计	1,386,004,309.83	957,207,144.44	565,618,292.89
所有者权益：			
股本	205,143,709.00	205,143,709.00	71,316,000.00
资本公积	848,699,812.26	925,088,889.59	470,513,564.13
减：库存股	162,067,219.83	88,041,086.33	
其他综合收益	2,459,850.82		
盈余公积	36,577,098.96	27,338,760.05	25,622,203.23
未分配利润	558,359,522.07	451,245,338.31	365,934,399.51
归属于母公司股东权益合计	1,489,172,773.28	1,520,775,610.62	933,386,166.87
少数股东权益	131,879,402.77	104,829,624.08	70,386,193.84
股东权益合计	1,621,052,176.05	1,625,605,234.70	1,003,772,360.71
负债和股东权益总计	3,007,056,485.88	2,582,812,379.14	1,569,390,653.60

(3) 合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	1,830,771,616.09	1,317,446,052.16	920,516,544.08
减：营业成本	1,309,561,249.04	899,451,485.95	610,441,463.61
税金及附加	9,225,177.38	8,971,632.01	5,130,869.44
销售费用	116,752,468.56	97,269,960.39	80,918,462.90
管理费用	139,615,193.20	103,464,426.08	67,340,979.84
研发费用（注）	10,522,495.61	7,484,770.86	5,088,709.64
财务费用	41,828,554.18	25,430,341.68	9,807,850.59
其中：利息费用	47,644,848.00	30,676,210.61	10,929,849.72
减：利息收入	6,434,128.83	7,145,398.21	1,649,666.69
加：其他收益（注）	4,747,521.34	3,092,388.74	8,072,750.00
投资收益	344,633.85	-630,945.66	1,030,704.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-668,546.72	
信用减值损失（注）	-19,358,539.12		

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
资产减值损失	-1,380,423.55	-16,463,578.93	-12,443,706.57
资产处置收益	-160,882.68	-2,735,345.39	358,795.15
二、营业利润	187,458,787.96	158,635,953.95	138,806,751.13
加：营业外收入	119,132.42	80,963.43	482,301.51
减：营业外支出	1,332,474.13	2,271,893.51	59,420.05
三、利润总额	186,245,446.25	156,445,023.87	139,229,632.59
减：所得税费用	43,804,590.06	40,017,260.12	32,648,926.96
四、净利润	142,440,856.19	116,427,763.75	106,580,705.63
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（注）	142,440,856.19	116,427,763.75	106,580,705.63
2.终止经营净利润			
(二) 按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润	110,420,394.94	94,159,095.62	93,847,385.00
2.少数股东损益	32,020,461.25	22,268,668.13	12,733,320.63
五、其他综合收益的税后净额	1,286,895.47		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,286,895.47		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	1,286,895.47		
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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动	1,286,895.47		
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(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. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
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	143,727,751.66	116,427,763.75	106,580,705.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	111,707,290.41	94,159,095.62	93,847,385.00
归属于少数股东的综合收益总额	32,020,461.25	22,268,668.13	12,733,320.63
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.56	0.49	0.53
(二) 稀释每股收益	0.56	0.49	0.53

注：公司2017年度、2018年及2019年利润表新增“研发费用”项目，原计入“管理费用”项目的研发费用单独列示为“研发费用”项目，下同。

注：公司2017年度、2018年及2019年利润表项目新增“利息费用”、“利息收入”、“持续经营净利润”项目，

下同。

注：公司2017年、2018年及2019年将与本公司日常活动相关的政府补助，计入“其他收益”项目，不再计入“营业外收入”，下同。

注：2019年公司执行新的金融工具准则，原计入“资产减值损失”项目的坏账损失计入“信用减值损失”，下同

注：2017年10月及2018年8月派发了股票股利，因此，以调整后的股数为基础计算各列报期间的每股收益。

(4) 合并现金流量表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017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	1,819,168,985.85	1,276,534,132.61	866,600,734.66
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	26,663,511.36	23,287,549.06	19,928,790.12
经营活动现金流入小计	1,845,832,497.21	1,299,821,681.67	886,529,524.78
购买商品、接受劳务支付的现金	1,340,027,613.07	1,007,392,884.56	725,086,404.77
支付给职工以及为职工支付的现金	140,503,593.54	122,888,985.25	81,865,627.75
支付的各项税费	132,261,922.53	123,454,487.07	73,753,948.11
支付其他与经营活动有关的现金	139,116,003.59	109,913,810.86	69,075,772.93
经营活动现金流出小计	1,751,909,132.73	1,363,650,167.74	949,781,753.56
经营活动产生的现金流量净额	93,923,364.48	-63,828,486.07	-63,252,228.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	5,500,000.00		
取得投资收益收到的现金	45,833.08	37,601.06	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,244,568.79	3,935,810.52	591,845.28
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			
投资活动现金流入小计	6,790,401.87	3,973,411.58	591,845.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,490,751.02	118,543,844.56	116,009,681.78
投资支付的现金	87,474,800.00	28,650,000.00	57,501,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,227,388.86	82,571,416.33	75,674,458.04
支付其他与投资活动有关的现金	70,000,000.00	3,000,000.00	
投资活动现金流出小计	289,192,939.88	232,765,260.89	249,185,139.82
投资活动产生的现金流量净额	-282,402,538.01	-228,791,849.31	-248,593,294.54

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	46,391,525.50	609,683,016.80	10,720,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,500,000.00	2,075,000.00	10,720,000.00
取得借款收到的现金	928,125,896.21	717,535,000.00	306,898,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	40,558,000.00	7,650,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,015,075,421.71	1,334,868,016.80	317,618,400.00
偿还债务支付的现金	759,384,600.00	363,048,800.00	141,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,100,708.02	37,215,651.09	14,725,667.72
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	200,872,618.28	158,729,655.42	6,931,635.20
筹资活动现金流出小计	1,010,357,926.30	558,994,106.51	163,057,302.92
筹资活动产生的现金流量净额	4,717,495.41	775,873,910.29	154,561,097.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	74.39		
五、现金及现金等价物净增加额	-183,761,603.73	483,253,574.91	-157,284,426.24
加：期初现金及现金等价物余额	674,593,415.57	191,339,840.66	348,624,266.90
六、期末现金及现金等价物余额	490,831,811.84	674,593,415.57	191,339,840.66

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：			
货币资金	354,774,361.33	582,997,757.78	106,269,797.69
交易性金融资产			
应收票据		9,259,950.00	16,562,449.93
应收账款	737,109,636.25	588,300,079.34	457,042,248.91
应收款项融资	6,785,012.19		
预付款项	41,836,543.78	27,324,730.17	64,252,393.11
其他应收款	389,033,521.29	180,194,905.79	123,568,850.32
其中：应收利息	17,342,931.61	8,407,169.65	2,764,713.98
应收股利			
存货	195,921,800.36	194,862,614.68	164,087,146.25
其他流动资产	2,033,416.49	299,497.37	4,018,087.92
流动资产合计	1,727,494,291.69	1,583,239,535.13	935,800,974.13
非流动资产：			
可供出售金融资产		75,301,000.00	75,301,000.00

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
其他权益工具投资	68,079,801.10		
长期股权投资	630,792,983.12	467,808,244.57	252,434,432.39
固定资产	113,373,888.36	131,368,228.30	123,542,998.63
在建工程	748,743.05		
无形资产	9,210,091.38	8,465,431.96	7,350,170.01
长期待摊费用	3,903,078.05	4,477,596.19	4,266,273.09
递延所得税资产	9,546,261.31	19,497,081.65	11,773,302.29
其他非流动资产	69,137,432.03	22,867,280.30	
非流动资产合计	904,792,278.40	729,784,862.97	474,668,176.41
资产总计	2,632,286,570.09	2,313,024,398.10	1,410,469,150.54

(2) 母公司资产负债表 (续)

单位：元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动负债：			
短期借款	794,688,217.08	644,900,000.00	270,000,000.00
应付账款	114,537,687.05	62,279,952.84	65,463,304.82
预收款项	1,646,875.91	2,067,583.79	1,797,092.93
应付职工薪酬	10,850,829.85	8,846,745.43	10,875,070.88
应交税费	13,301,415.96	7,899,478.21	8,963,657.62
其他应付款	316,874,601.44	239,523,915.12	202,499,181.77
其中：应付利息		941,267.13	91,325.00
应付股利		6,696,000.00	9,148,200.00
一年内到期的非流动负债	22,222,166.72	10,338,874.28	23,492,354.27
其他流动负债		620,045.01	
流动负债合计	1,274,121,794.01	976,476,594.68	583,090,662.29
非流动负债：			
长期借款	50,000,000.00	9,424,800.00	28,274,400.00
长期应付款			1,256,462.26
长期应付职工薪酬			
预计负债			325,521.27
递延收益			
递延所得税负债	819,950.28		
非流动负债合计	50,819,950.28	9,424,800.00	29,856,383.53
负债合计	1,324,941,744.29	985,901,394.68	612,947,045.82
所有者权益：			
股本	205,143,709.00	205,143,709.00	71,316,000.00

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资本公积	915,002,379.16	955,597,663.22	481,817,355.42
减：库存股	162,067,219.83	88,041,086.33	
其他综合收益	2,459,850.82		
盈余公积	35,801,290.65	26,562,951.74	24,846,394.92
未分配利润	311,004,816.00	227,859,765.79	219,542,354.38
所有者权益合计	1,307,344,825.80	1,327,123,003.42	797,522,104.72
负债和股东权益总计	1,307,344,825.80	2,313,024,398.10	1,410,469,150.54

(3) 母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	884,355,285.86	708,779,865.55	645,121,271.34
减：营业成本	684,709,869.81	546,612,912.11	483,649,519.61
税金及附加	4,224,331.64	3,349,115.55	2,131,861.22
销售费用	32,971,684.02	30,906,575.66	40,052,162.42
管理费用	56,696,563.24	48,398,161.86	40,901,632.44
研发费用			
财务费用	26,408,106.89	17,853,995.99	5,809,403.13
其中：利息费用		28,213,484.60	10,185,000.85
减：利息收入		12,069,041.57	4,855,813.31
加：其他收益	800,000.00	2,296,019.68	6,984,000.00
投资收益	298,800.77	-668,546.72	1,030,704.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-668,546.72	
信用减值损失	-8,602,973.74		
资产减值损失	-576,159.64	-34,636,779.67	-19,697,242.37
资产处置收益	-96,573.12	-2,845,288.91	108,098.51
二、营业利润	71,167,824.53	25,804,508.76	61,002,253.15
加：营业外收入	3,105.16	-95,641.10	266,518.39
减：营业外支出	276,709.36	385,703.77	49,635.15
三、利润总额	70,894,220.33	25,323,163.89	61,219,136.39
减：所得税费用	18,246,319.25	8,157,595.66	16,652,900.45
四、净利润	52,647,901.08	17,165,568.23	44,566,235.94
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		17,165,568.23	44,566,235.94
2.终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额	1,286,895.47		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	1,286,895.47		

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动	1,286,895.47		
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(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. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额	53,934,796.55	17,165,568.23	44,566,235.94
七、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

(4) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 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	851,936,314.85	689,349,577.48	611,558,887.55
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	22,142,106.68	69,989,128.11	33,131,522.93
经营活动现金流入小计	874,078,421.53	759,338,705.59	644,690,410.48
购买商品、接受劳务支付的现金	667,947,994.10	600,102,381.49	589,964,285.99
支付给职工以及为职工支付的现金	55,467,815.30	56,398,838.08	48,855,548.47
支付的各项税费	51,517,531.45	45,763,089.59	37,355,748.81
支付其他与经营活动有关的现金	30,663,805.17	106,863,784.69	117,356,796.33
经营活动现金流出小计	805,597,146.02	809,128,093.85	793,532,379.60
经营活动产生的现金流量净额	68,481,275.51	-49,789,388.26	-148,841,969.12
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,200,321.00	3,455,637.70	8,245.28
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		57,934,061.78	

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资活动现金流入小计	1,200,321.00	61,389,699.48	8,245.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,689,461.61	59,032,574.18	49,858,557.64
投资支付的现金	257,003,840.56	4,500,000.00	74,761,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		160,719,416.33	
支付其他与投资活动有关的现金		137,225,523.25	93,444,000.00
投资活动现金流出小计	284,693,302.17	361,477,513.76	218,063,557.64
投资活动产生的现金流量净额	-283,492,981.17	-300,087,814.28	-218,055,312.36
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	41,891,525.50	607,608,016.80	
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	913,640,000.00	674,900,000.00	298,274,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,955,629.05		
筹资活动现金流入小计	986,487,154.55	1,282,508,016.80	298,274,400.00
偿还债务支付的现金	733,749,600.00	329,424,800.00	141,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,100,136.33	33,573,344.91	14,112,000.85
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	215,619,175.78	113,244,709.26	6,931,635.20
筹资活动现金流出小计	991,468,912.11	476,242,854.17	162,443,636.05
筹资活动产生的现金流量净额	-4,981,757.56	806,265,162.63	135,830,763.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	66.77		
五、现金及现金等价物净增加额	-219,993,396.45	456,387,960.09	-231,066,517.53
加：期初现金及现金等价物余额	557,497,757.78	101,109,797.69	332,176,315.22
六、期末现金及现金等价物余额	337,504,361.33	557,497,757.78	101,109,797.69

（二）合并财务报表范围及变化

1、合并财务报表的范围

公司纳入合并财务报表的公司情况如下：

单位名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例	取得方式
武汉塞力斯生物技术有限公司	武汉市	武汉市	体外诊断试剂研发生产销售、耗材销售	100%	同一控制下企业合并
郑州朗润医疗器械有限公司	郑州市	郑州市	医疗器械经营	73%	非同一控制企业合并
湖南捷盈生物科技有限公司	长沙市	长沙市	医疗器械经营	94%	设立
山东塞力斯医疗科技有限公司	青岛市	青岛市	医疗器械经营	51%	设立

单位名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例	取得方式
司					
胶州市塞力斯医学检验实验室有限公司（注）	胶州市	胶州市	区域检验中心	100%	设立
平度市华塞医学检验实验室有限公司（注）	平度市	平度市	区域检验中心	80%	设立
南昌塞力斯医疗器械有限公司	南昌市	南昌市	医疗器械经营	51%	设立
河南华裕正和实业有限公司	郑州市	郑州市	医疗器械经营	51%	非同一控制企业合并
天津信诺恒宏医疗科技有限公司	天津市	天津市	医疗器械经营	100%	非同一控制企业合并
北京京阳腾微科技发展有限公司	北京市	北京市	医疗器械经营	51%	非同一控制企业合并
武汉汇信科技发展有限责任公司	武汉市	武汉市	医疗器械经营	80%	非同一控制企业合并
武汉奥申博科技有限公司	武汉市	武汉市	医疗器械经营	80%	非同一控制企业合并
武汉市元景商贸有限公司	武汉市	武汉市	医疗器械经营	51%	非同一控制企业合并
广东塞力斯医疗科技有限公司	东莞市	东莞市	医疗器械经营	51%	设立
重庆塞力斯医疗科技有限公司	重庆市	重庆市	医疗器械经营	51%	设立
福建塞力斯医疗科技有限公司	福建省	福建省	医疗器械经营	51%	设立
黑龙江塞力斯医疗科技有限公司	哈尔滨市	哈尔滨市	医疗器械经营	51%	设立
黄石塞力斯医学检验实验室有限公司	黄石市	黄石市	医疗器械经营	100%	设立
北京塞力斯医疗科技有限公司	北京市	北京市	医疗器械经营	51%	设立
江苏塞力斯医疗科技有限公司	南京市	南京市	医疗器械经营	51%	设立
成都塞力斯医疗科技有限公司	成都市	成都市	医疗器械经营	51%	设立
河南塞力斯医疗科技有限公司	郑州市	郑州市	医疗器械经营	51%	设立
河北塞力斯医疗科技有限公司	石家庄市	石家庄市	医疗器械经营	51%	设立
济南塞力斯医疗科技有限公司	济南市	济南市	医疗器械经营	51%	设立

单位名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例	取得方式
泰安塞力斯医疗科技有限公司（注）	泰安市	泰安市	医疗器械经营	100%	设立
内蒙古塞力斯医疗科技有限公司	呼和浩特市	呼和浩特市	医疗器械经营	51%	设立
上海塞力斯医疗科技有限公司	上海市	上海市	医疗器械经营	51%	设立
南京赛鼎医疗科技有限公司	南京市	南京市	医疗器械经营	51%	设立
南京塞尚医疗科技有限公司	南京市	南京市	医疗器械经营	51%	设立
南京塞诚医疗科技有限公司	南京市	南京市	医疗器械经营	51%	设立
塞力斯（江门）医疗科技有限公司	台山市	台山市	医疗器械经营	51%	设立
提喀科技有限公司	武汉市	武汉市	信息技术服务	51%	设立
武汉凯普瑞生物技术有限公司	武汉市	武汉市	医疗器械经营	51%	设立
阿克苏咏林瑞福电子科技有限公司	阿克苏市	阿克苏市	医疗器械经营	51%	非同一控制企业合并
新疆塞力斯医疗科技有限公司	乌鲁木齐市	乌鲁木齐市	医疗器械经营	51%	设立
杭州韵文医疗器械有限公司	杭州市	杭州市	医疗器械经营	51%	非同一控制企业合并
山东润诚医学科技有限公司	济南市	济南市	医疗器械经营	51%	非同一控制企业合并
济南北方医学检验实验室有限公司（注）	济南市	济南市	临床检验	100%	非同一控制企业合并
淄博塞力斯医疗科技有限公司	济南市	济南市	医疗器械经营	51%	非同一控制企业合并
山东润诚医学检验实验室有限公司（注）	济南市	济南市	临床检验	80%	非同一控制企业合并
山西塞力斯医疗科技有限公司	太原市	太原市	医疗器械经营	51%	设立
山西江河同辉医疗设备股份有限公司（注）	长治市	长治市	医疗器械经营	51%	非同一控制企业合并
新疆塞力斯通达医疗科技有限公司	乌鲁木齐市	乌鲁木齐市	医疗器械经营	51%	设立
塞力斯（深圳）医疗科技有限公司	深圳市	深圳市	医疗器械经营	51%	非同一控制企业合并
塞力斯（宁夏）医疗科技有限公司	宁夏	宁夏	医疗器械经营	51%	设立
武汉瑞楚医疗科技有限公司	武汉市	武汉市	医疗器械经营	51%	设立
塞力斯医疗供应链管理（北	北京市	北京市	医疗器械经营	51%	设立

单位名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例	取得方式
京)有限公司					
大连塞力斯医疗科技有限公司	大连市	大连市	医疗器械经营	51%	设立
达碧清诊断技术(上海)有限公司	上海市	上海市	医疗器械研发生产	65%	设立
上海亥起医疗科技有限公司	上海市	上海市	医疗器械经营	51%	非同一控制企业合并
济宁市康之益医疗器械有限公司	济宁市	济宁市	医疗器械经营	40%	非同一控制企业合并

注：泰安塞力斯医疗科技有限公司为济南塞力斯的全资子公司，胶州市塞力斯医学检验实验室有限公司为山东塞力斯的全资子公司，平度市华塞医学检验实验室有限公司为山东塞力斯的控股子公司，淄博塞力斯医疗科技有限公司为山东润诚医学科技有限公司的控股子公司，济南北方医学检验实验室有限公司为山东润诚医学科技有限公司的全资子公司，山东润诚医学检验实验室有限公司为山东润诚医学科技有限公司的控股子公司。

2、报告期内公司合并财务报表范围发生变更的情况说明

报告期内，公司合并财务报表范围变更情况如下：

单位名称	纳入合并范围的时间	持股比例	变动原因
山东塞力斯医疗科技有限公司	2016年12月	51%	新设
南昌塞力斯医疗器械有限公司	2017年1月	51%	新设
广东塞力斯医疗科技有限公司	2017年3月	51%	新设
重庆塞力斯医疗科技有限公司	2017年3月	51%	新设
福建塞力斯医疗科技有限公司	2017年4月	51%	新设
黑龙江塞力斯医疗科技有限公司	2017年4月	51%	新设
黄石塞力斯医学检验实验室有限公司	2017年4月	100%	新设
北京塞力斯医疗科技有限公司	2017年7月	51%	新设
江苏塞力斯医疗科技有限公司	2017年9月	51%	新设
河南塞力斯医疗科技有限公司	2017年10月	51%	新设
成都塞力斯医疗科技有限公司	2017年10月	51%	新设
河北塞力斯医疗科技有限公司	2017年11月	51%	新设
济南塞力斯医疗科技有限公司	2017年11月	51%	新设
泰安塞力斯医疗科技有限公司	2017年12月	100%	新设
河南华裕正和实业有限公司	2017年2月	51%	收购
天津信诺恒宏医疗科技有限公司	2017年4月	51%	收购
北京京阳腾微科技发展有限公司	2017年6月	51%	收购
武汉汇信科技发展有限责任公司	2017年9月	51%	收购
武汉奥申博科技有限公司	2017年9月	80%	收购

单位名称	纳入合并范围的时间	持股比例	变动原因
武汉市元景商贸有限公司	2017年9月	51%	收购
内蒙古塞力斯医疗科技有限公司	2018年1月	51%	新设
上海塞力斯医疗科技有限公司	2018年2月	51%	新设
南京赛鼎医疗科技有限公司	2018年3月	51%	新设
南京塞尚医疗科技有限公司	2018年3月	51%	新设
南京塞诚医疗科技有限公司	2018年3月	51%	新设
胶州市塞力斯医学检验实验室有限公司	2018年4月	100%	新设
平度市华塞医学检验实验室有限公司	2018年6月	80%	新设
塞力斯（江门）医疗科技有限公司	2018年6月	51%	新设
提喀科技有限公司	2018年7月	51%	新设
武汉凯普瑞生物技术有限公司	2018年8月	51%	新设
阿克苏咏林瑞福电子科技有限公司	2018年6月	51%	收购
杭州韵文医疗器械有限公司	2018年6月	51%	收购
新疆塞力斯医疗科技有限公司	2018年9月	51%	新设
塞力斯（宁夏）医疗科技有限公司	2018年12月	51%	新设
山东润诚医学科技有限公司	2019年3月	51%	收购
济南北方医学检验实验室有限公司	2019年3月	100%	收购
淄博塞力斯医疗科技有限公司	2019年3月	51%	收购
山西塞力斯医疗科技有限公司	2019年5月	51%	新设
新疆塞力斯通达医疗科技有限公司	2019年6月	51%	新设
塞力斯（深圳）医疗科技有限公司	2019年3月	51%	新设
武汉瑞楚医疗科技有限公司	2019年9月	51%	新设
塞力斯医疗供应链管理（北京）有限公司	2019年10月	51%	新设
山西江河同辉医疗设备股份有限公司	2019年11月	51%	收购
山东润诚医学检验实验室有限公司	2019年11月	80%	新设
大连塞力斯医疗科技有限公司	2019年11月	51%	新设
达碧清诊断技术（上海）有限公司	2019年11月	65%	新设
上海亥起医疗科技有限公司	2019年12月	51%	收购
济宁市康之益医疗器械有限公司	2019年12月	40%	收购

（三）公司最近三年的主要财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率（倍）	1.69	2.09	2.08
速动比率（倍）	1.42	1.79	1.71
资产负债率（母公司）	50.33%	42.62%	43.46%

资产负债率（合并）	46.09%	37.06%	36.04%
每股净资产（元）	7.90	7.92	14.07
财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	1.83	1.84	1.97
存货周转率（次/年）	4.20	3.78	4.40
息税折旧摊销前利润（万元）	31243.83	25482.92	20136.70
利息保障倍数（倍）	4.83	6.40	15.73
每股经营活动的现金流量净额（元）	0.46	-0.31	-0.89
每股净现金流量（元）	-0.90	2.36	-2.21
研发费用占营业收入的比重	0.57%	0.57%	0.55%

注：基本财务指标计算说明如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-预付账款-存货-其他流动资产）/流动负债

资产负债率（母公司）=母公司负债总额/母公司资产总额×100%

资产负债率（合并）=合并负债总额/合并资产总额×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

利息保障倍数=息税前利润/利息支出=(利润总额+利息支出)/利息支出

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/期末股本总额

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

（二）公司最近三年净资产收益率及每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

财务指标		2019 年度	2018 年度	2017 年度
基本每股收益（元/股）	扣除非经常性损益前	0.56	0.49	0.53
	扣除非经常性损益后	0.55	0.50	0.48
稀释每股收益（元/股）	扣除非经常性损益前	0.56	0.49	0.53
	扣除非经常性损益后	0.55	0.50	0.48
全面摊薄净资产收益率	扣除非经常性损益前	7.41%	6.19%	10.05%
	扣除非经常性损益后	7.27%	6.23%	9.25%

财务指标		2019 年度	2018 年度	2017 年度
加权平均净资产收益率	扣除非经常性损益前	7.31%	7.51%	10.57%
	扣除非经常性损益后	7.17%	7.55%	9.72%

（四）公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期内，公司资产结构情况如下：

单位：万元、%

项目	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	222,912.02	74.13	195,102.80	75.54	110,932.28	70.68
非流动资产	77,793.63	25.87	63,178.43	24.46	46,006.78	29.32
资产合计	300,705.65	100.00	258,281.24	100.00	156,939.07	100.00

公司资产主要以流动资产为主，报告期各期末公司流动资产占比均在 70% 以上，主要系公司是一家以“渠道+服务”为特色的医疗集约化整体解决方案服务提供商，为客户提供医疗集约化服务所需固定资产投入相对较少，符合公司的行业经营特点。

报告期内，公司资产总额保持增长趋势，2018 年末和 2019 年末，公司资产总额较上年末分别增长 64.57%和 16.43%。公司资产总额增加的主要原因如下：1、随着公司完成首次公开发行股票并上市后，公司业务的快速发展，销售收入增幅较快，对应的应收账款、预付账款、存货、开展集约化业务的固定资产等资产相应大幅增加所致；2、2018 年完成非公开发行募集资金到位，货币资金显著增长；3、随着公司大力拓展集约化营销和服务业务，在全国各地投资设立提供集约化服务的控股子公司和控股收购具有品牌、渠道和资源优势的公司，合并少数股东权益导致公司资产总额增加。

（1）流动资产分析

报告期内，公司流动资产结构情况如下：

报告期内，公司流动资产结构情况如下：

单位：万元、%

项目	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	50,811.17	22.79	70,287.94	36.03	19,649.98	17.71
交易性金融资产	200.00	0.09				
应收票据			1,571.56	0.81	1,801.31	1.62
应收账款	114,259.21	51.26	85,170.11	43.65	57,684.23	52.00
应收款项融资	1,412.17	0.63				
预付款项	7,653.80	3.43	6,030.28	3.09	8,828.71	7.96
其他应收款	12,291.11	5.51	3,133.78	1.61	1,751.42	1.58
存货	34,897.73	15.66	27,434.47	14.06	20,153.84	18.17
其他流动资产	1,386.83	0.62	1,474.66	0.76	1,062.80	0.96
流动资产合计	222,912.02	100.00	195,102.80	100.00	110,932.28	100.00

报告期内，公司的流动资产主要是与经营活动密切相关的货币资金、应收账款和存货。报告期各期末，公司货币资金、应收账款和存货合计占流动资产的比例分别为 87.88%、93.74% 和 89.71%。

(2) 非流动资产分析

报告期内，各期末公司非流动资产结构情况如下：

单位：万元、%

项目	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	7,530.10	11.92	7,530.10	16.37
其他权益工具投资	6,807.98	8.75%	-	-	-	-
长期应收款	7,487.26	9.62%	7,487.87	11.85	-	-
长期股权投资	6,244.03	8.03%	2,648.15	4.19	-	-
固定资产	23,607.63	30.35%	23,705.94	37.52	20,350.38	44.23
在建工程	1,070.79	1.38%	222.95	0.35	739.70	1.61
无形资产	1,132.76	1.46%	904.55	1.43	742.64	1.61
商誉	15,426.11	19.83%	12,103.10	19.16	11,291.19	24.54
长期待摊费用	4,631.67	5.95%	3,458.68	5.47	3,062.22	6.66
递延所得税资产	3,326.76	4.28%	2,117.97	3.35	1,324.12	2.88
其他非流动资产	8,058.63	10.36%	2,999.13	4.75	966.44	2.10
非流动资产合计	77,793.63	100.00%	63,178.43	100.00	46,006.78	100.00

报告期内，公司非流动资产主要为固定资产、其他权益工具投资、可供出售金融资产等资产构成。

2、负债构成情况分析

报告期内，公司负债构成及占总负债比例情况如下：

单位：万元、%

项目	2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	80,921.00	58.38	67,053.50	70.05	28,662.40	50.67
应付账款	23,573.11	17.01	9,930.91	10.37	5,595.69	9.89
预收款项	3,495.56	2.52	2,929.63	3.06	1,892.82	3.35
应付职工薪酬	2,977.19	2.15	2,321.13	2.42	2,538.27	4.49
应交税费	3,779.34	2.73	3,069.20	3.21	2,400.72	4.24
其他应付款	13,909.39	10.04	6,212.74	6.49	9,789.33	17.31
其中：应付利息	-	-	94.13	0.10	9.13	0.02
应付股利	621.54	0.45	669.60	0.70	914.82	1.62
一年内到期的非流动负债	2,230.99	1.61	1,046.32	1.09	2,360.84	4.17
其他流动负债	1,124.15	0.81	868.25	0.91	-	-
流动负债合计	132,010.74	95.25	93,431.67	97.61	53,240.07	94.13
长期借款	5,000.00	3.61	942.48	0.98	2,827.44	5.00
长期应付款	-	-	8.77	0.01	146.85	0.26
长期应付职工薪酬	1,064.23	0.77	723.34	0.76	264.82	0.47
预计负债	-	-	-	-	32.55	0.06
递延收益	32.5	0.02	192.50	0.20	50.10	0.09
递延所得税负债	492.96	0.36	421.95	0.44	-	-
非流动负债合计	6,589.69	4.75	2,289.04	2.39	3,321.76	5.87
负债合计	138,600.43	100.00	95,720.71	100.00	56,561.83	100.00

报告期内，公司的负债主要为与公司日常经营相关的流动负债构成。流动负债中主要为短期借款、应付账款和其他应付款。报告期各期末，上述款项总额占负债总额比例分别为 77.87%、86.91%和 85.43%。

2018 年末公司负债较 2017 年末增加 39,158.88 万元，增长 69.23%，2019 年末公司负债较 2018 年末增加 42,879.72 万元，增长 44.80%，随着公司经营规模扩大及 SPD 业务结算模式的影响，公司短期借款及应付账款规模较同期增幅较大。

3、偿债能力分析

报告期内，公司的各项偿债能力指标情况见下表：

财务指标	2019年度	2018年度	2017年度
流动比率（倍）	1.69	2.09	2.08
速动比率（倍）	1.42	1.79	1.71
资产负债率（母公司）	50.33%	42.62%	43.46%
息税折旧摊销前利润（万元）	31,243.83	25,482.92	20,136.70
利息保障倍数（倍）	4.83	6.40	15.73

注：资产负债率=负债总额/资产总额

利息保障倍数=息税前利润/利息支出=(利润总额+利息支出)/利息支出；

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧支出+长期待摊费用摊销+无形资产摊销

报告期内，随着公司短期借款及应付账款等流动负债规模大幅增加，公司资产负债率总体保持上升趋势，流动比率和速度比率总体呈下降趋势。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润随着公司营业收入的大幅增长而持续增加。因公司营业收入规模大幅增加，公司短期借款大幅增加，利息支出逐年增加，分别为 1,092.98 万元、3,067.62 万元和 4,764.48 万元，因利息支出增幅大于息税折旧摊销前利润增幅，公司利息保障倍数呈下降趋势。

4、营运能力分析

报告期内，公司的各项营运能力指标情况如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次/年）	1.83	1.84	1.97
存货周转率（次/年）	4.20	3.78	4.40
总资产周转率（次/年）	0.66	0.63	0.69

注：应收账款周转率（次）=营业收入÷平均应收账款

存货周转次数=营业成本÷平均存货余额

总资产周转率（次）=营业收入÷平均资产总额

报告期内，公司应收账款周转率总体呈下降态势，主要是因为公司营业收入规模扩大，应收各地医院及经销商客户的金额增长，导致应收账款余额增长较快所致。因公司应收账款的对象以规模较大的公立医院为主，普遍存在较长的回款周期，回收风险较小。

2018 年度，公司存货周转率和总资产周转率较 2017 年度下降，主要是因为为应对公司业务规模的快速增长，公司储备一定比例的库存存货，导致存货大幅

增长所致和 2018 年完成非公开发行，募集资金到位后对业务规模的提升尚未体现，总资产规模的增长速度超过了营业收入的增长所致。

2019 年度，公司存货周转率和总资产周转率较 2018 年度上升，主要系公司逐步加强存货管理，在保证业务增长需要的同时尽可能的控制库存存货，提高存货周转率和 2018 年非公开募集资金所投资项目逐步开始产生效益所致。

5、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要财务指标如下：

单位：万元，%

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	同比变动	金额	同比变动	金额
营业收入	183,077.16	38.96%	131,744.61	43.12%	92,051.65
营业成本	130,956.12	45.60%	89,945.15	47.34%	61,044.15
营业利润	18,745.88	18.17%	15,863.60	14.29%	13,880.68
利润总额	18,624.54	19.05%	15,644.50	12.36%	13,922.96
净利润	14,372.78	23.45%	11,642.78	9.24%	10,658.07
归属于母公司所有者的净利润	11,042.04	17.27%	9,415.91	0.33%	9,384.74

报告期内，公司营业收入分别为 92,051.65 万元、131,744.61 万元和 183,077.16 万元，同比增长 43.12% 和 38.96%，呈现快速增长的趋势，业务发展情况良好。公司净利润分别为 10,685.07 万元、11,642.78 万元和 14,372.78 万元，呈现持续增长的趋势，公司盈利能力良好。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次可转换公司债券发行募集资金总额不超过 54,331.00 万元（含 54,331.00 万元），扣除发行费用后拟用于医用耗材集约化运营服务（简称“SPD 业务”）项目、研发办公大楼及仓储建设项目、补充流动资金。

项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
医用耗材集约化运营服务项目	23,000.00	16,269.00
研发办公大楼及仓储建设项目	23,638.00	21,763.00
补充流动资金	16,299.00	16,299.00
合计	62,937.00	54,331.00

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、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策的相关规定

公司现行有效的《公司章程》关于利润分配政策的规定如下：

1、公司利润分配政策的基本原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

2、利润分配的方式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，优先采用现金分红的利润分配方式。在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以在实施现金分红的同时采用股票股利方式进行利润分配。

3、股票股利分配的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

4、现金分红的条件

（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，且现金流充足，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

5、现金分红的具体安排

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司董事会应当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，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 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) 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) 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。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

6、现金分红的期间间隔

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次利润分配，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利润分配。

公司原则上在每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红，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。

7、决策程序和机制

公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，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，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。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。

如公司当年盈利且满足现金分红条件、但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

8、公司利润分配政策的变更

公司应当根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或调整分红回报规划及计划。

如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大会审议该议案时应当采用网络投票等方式为公众股东提供参会表决条件。利润分配政策调整方案应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

（1）因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

（2）因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不

利影响而导致公司经营亏损；

(3) 因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 20%；

(4) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

(二) 公司最近三年公司利润分配情况

最近三年，公司现金分红的具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年	2018年	2017年
归属于母公司所有者净利润	11,042.04	9,415.91	9,384.74
现金分红（含税）	1,586.73	-	713.16
集中竞价回购股份方式的现金分红	12,196.29	8,804.11	-
现金分红合计	13,783.02	8,804.11	713.16
最近三年以现金方式累计分配的利润	23,300.29		
最近三年实现的年均可分配利润	9,947.56		
最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例	234.23%		

2、2017 年年度利润分配情况

2018 年 4 月 13 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配及资本公积转增股本的议案》，以总股本 71,316,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），共分配现金红利 7,131,600 元（含税）。

3、2018 年年度利润分配情况

2018 年 8 月 16 日，公司召开 2018 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》，2018 年 11 月 7 日，公司召开 2018 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于二次以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》。

截至 2018 年末，公司共回购股份 4,948,830 股，合计现金支付回购金额 88,041,086.33 元。

根据中国证监会、中华人民共和国财政部、国务院国有资产监督管理委员会

联合发布的《关于支持上市公司回购股份的意见》中第一条：“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。”规定，公司 2018 年现金支付回购金额 88,041,086.33 元视同现金分红。

2019 年 4 月 25 日，公司召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于 2018 年度利润分配方案的议案》，2018 年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本，剩余未分配利润滚存至下一年度。该议案已经公司 2018 年度股东大会审议通过。

3、2019 年年度利润分配情况

2019 年 11 月 6 日公司以集中竞价交易方式回购股份的实施期限已经届满，并于 2019 年 11 月 8 日刊发了《关于二次以集中竞价交易方式回购股份实施结果的公告》，2019 年度公司实施股份回购金额 121,962,861.90 元。

根据中国证监会、中华人民共和国财政部、国务院国有资产监督管理委员会联合发布的《关于支持上市公司回购股份的意见》中第一条：“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。”规定，公司 2019 年现金支付回购金额 121,962,861.90 元视同现金分红。

2020 年 4 月 29 日，公司召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于 2019 年度利润分配方案的议案》，拟以公司 2019 年 12 月 31 日的股份总数 205,143,709 股股份扣除公司回购库存 6,802,839 股后的总股本，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。本次 2019 年度共分红金额为 15,867,269.6 元（含税）。该议案尚需提交公司股东大会审议。

特此公告

塞力斯医疗科技股份有限公司

董事会

2020年5月8日