

A66 信息披露 Disclosure

(上接A65版)

少数股东权益	-	-	-	30,132.00
归属于上市公司股东的非经常性损益净额	40,082,703.98	5,304,372.09	-70,346,428.94	
归属于上市公司股东的净利润	186,130,277.81	136,829,874.24	44,720,785.11	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	146,047,673.83	131,626,562.15	115,066,213.96	

注1:2017年度其他符合非经常性损益定义的损益项目金额为-73,974,035.08元,为公司进行了员工激励相关的股份支付金额。

二、主要财务指标

1.主要财务指标

	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率(倍)	5.70	4.27	4.23
速动比率(倍)	3.64	2.51	2.77
资产负债率(母公司)(%)	7.75	7.85	9.09
无形资产(扣除土地使用权等)占净资产比例	0.10	0.05	0.03
财务指标	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次)	4.33	4.41	4.02
存货周转率(次)	1.19	1.43	1.39
息税前利润(万元)	23,421.28	18,731.05	9,148.08
利息保障倍数(倍)	N/A	53,019.14	46.45
经营活动产生的现金流量净额(万元)	0.50	0.30	0.33
每股经营活动现金流量(元/股)	0.26	-0.08	0.06

注:上述财务指标的计算方法及说明如下:

- 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=(负债总额÷资产总额)×100%
- ④无形资产(扣除土地使用权等)占净资产的比例=无形资产(不含土地使用权)/净资产
- ⑤应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款余额
- ⑥存货周转率=营业成本÷平均存货余额
- ⑦息税前利润=利润总额+利息支出-折旧费用+摊销费用
- ⑧利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出
- ⑨每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股股份总数
- ⑩每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股股份总数
- ⑪净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《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修订)的规定,本公司全面摊薄和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:

	2019年度				
报告期间	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)			
归属于上市公司股东的净利润	21.09	0.52	0.52		
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16.55	0.41	0.41		
报告期间	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)			
归属于上市公司股东的净利润	18.69	0.38	0.38		
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17.57	0.27	0.27		
报告期间	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)			
归属于上市公司股东的净利润	7.27	0.12	0.12		
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16.70	0.22	0.22		

(四)管理层对公司报告期内财务状况和经营成果的分析与讨论
1.财务状况分析
报告期期末,公司资产构成情况如下:

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	66,488.38	60.43%	56,375.85	60.15%	54,602.10	66.88%
非流动资产	43,530.41	39.57%	36,693.87	39.85%	27,036.14	33.12%
资产总额	110,024.78	100.00%	92,069.72	100.00%	81,638.24	100.00%

报告期内,公司资产总额逐年增加,非流动资产增长较快,主要由于公司的业务发展处于扩张期,进行了产能扩张,新产品的生产设施建设以及2019年收购天津康贝泰喜特地、厂房

报告期内,公司资产总额逐年增加,非流动资产持续增长,主要由公司的业务发展处于扩张期,进行了产能扩建,新产品生产线建设以及2019年收购天津奥美泰促使土地、厂房及专用设备增加所致。2019年公司流动资产增加,主要由销售业绩良好回款较多,货币资金增加所致。

报告期期末,公司流动资产占比分别为66.88%、60.15%和60.43%,2018年流动资产占比下降主要由于以下因素所致:(1)2018年现金分红3,600.00万元;(2)2018年公司兴建新车间、新区11,219.49万元;(3)2018年归还银行贷款2,100.00万元。

报告期期末,公司负债情况如下:

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日			
	金额	金额	金额			
流动负债	11,603.30	94.85%	12,967.19	97.31%	12,900.56	97.46%
非流动负债	632.66	5.15%	358.44	2.69%	337.01	2.54%
负债总额	12,236.46	100.00%	13,315.63	100.00%	13,243.57	100.00%

报告期各期末, 公司负债总额分别为13,243.57万元、13,315.63万元和12,236.46万元。2018年末公司负债总额较2017年末增加7206万元, 变动较小。

2019年末公司负债总额较2018年末减少1,019.17万元, 主要原因系为2019年末公司应付账款下降所致。

从负债结构看, 报告期各期末公司非流动负债占负债总额的比例分别为2.54%、2.69%、

报告期期末,公司负债总额分别为13,243.57万元、13,315.63万元和12,296.46万元。2018年末公司负债总额较2017年末增加270.26万元,变动较小。

2018年末公司负债总额较2018年末减少21,019.17万元,主要原因均为2019年末公司应付账款下降所致。

从负债结构看,报告期期末公司非流动负债占负债总额的比例分别为25.4%、2.69%和5.15%,占比很小,主要是递延收益以及递延所得税负债。报告期期末,公司主要偿债能力指标如下:

财务指标	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率(倍)	6.70	4.27	4.23
速动比率(倍)	3.64	2.51	2.77
资产负债率(母公司)	7.75%	7.85%	9.09%
资产负债率(合并)	11.38%	14.46%	16.22%
财务指标	2019年度	2018年度	2017年度
息税前利润(万元)	23,421.28	18,731.05	9,148.08
利息保障倍数(倍)	N/A	53,019.14	46.45

注:2019年公司未发生借款。

报告期内,公司的经营和资产状况良好,负债水平合理,偿债能力较强,不存在重大偿债风险;①公司的偿债能力处于合理水平,财务风险较低;②公司的经营业绩持续增长,利息保障倍数保持稳定的安全水平,偿债能力有保障;③公司目前不存在或有负债,大额诉讼或者对外担保等影响偿债能力的情况;④公司建立了良好的内部财务管理和风险管理机制,与银行保持了良好的合作关系,信誉水平良好。

2.盈利能力分析

报告期内,公司营业收入构成情况如下:

面公司加大了市场开发力度,增加优势产品的市场销量;另一方面加大了研发力度,开发的新产品陆续投放市场。

报告期内,公司主营业务分两种,一种为自产业务,自主研发生产销售的特色原料药及中间体,产品附加值较高,是公司主营业务收入和利润贡献的主要来源。公司自产业务产品功能按功效分为呼吸系统类、心血管类、抗感染类、神经系统类和其他类产品。报告期内,公司自业务收入分别占43,248.96万元、44,750.28万元和47,016.45万元,占主营业务收入比例分别为79.89%、77.81%和82.90%。另一种为贸易业务,公司从外部采购原料药及中间体

报告期内,公司主营业务为特色原料药和医药中间体研发、生产及销售,营业收入主要来源于主营业务收入,主营业务收入占营业收入的比例均在99%以上。其他业务收入主要为原料药辅料收入和其他业务收入。报告期内,公司主营业务收入逐年增长,一方面公司加大了市场开发力度,增加优势产品的市场销量;一方面加大了研发力度,开发的新产品陆续投放市场。

报告期内,公司主营业务收入分两种,一种为自产业务,自产研发生产销售的特色原料药及中间体,产品附加值较高,是公司主营业务收入和利润贡献的主要来源。公司自产业务产品按产能可以分为原料药系统类、心血管类、内分泌类和神经药系统类。报告期内,公司自产业务收入分别为49,424.86万元、44,750.28万元和47,016.45元,占主营业务收入比例分别为79.89%、77.81%和80.90%。另一种为贸易业务,公司从外部采购原料药及中间体产品销售给国外客户,属于主营业务收入和利润的非重要贡献业务。报告期内,公司贸易业务收入分别为10,928.21万元、12,761.07万元和11,099.79万元,占主营业务收入比例分别为20.11%、22.19%和19.10%。公司具体收入构成情况如下:

	小计	47,016.45	80.90%	44,750.28	77.81%	43,424.86	79.89%
贸易业务		11,009.79	19.10%	12,761.07	22.19%	10,928.21	20.11%
合计		58,116.24	100.00%	57,511.35	100.00%	54,353.07	100.00%

3、现金流量分析

报告期内,公司现金流量基本构成情况如下:

3.现金流量分析

报告期内,公司现金流量基本构成情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	17,990.36	10,978.67	11,790.77
投资活动产生的现金流量净额	-8,210.04	-7,506.77	-14,597.47
筹资活动产生的现金流量净额	75.38	-4,703.65	5,466.86
现金及现金等价物净增加额的影响	454.43	-604.54	1,245.69
期末现金及现金等价物余额	9,221.87	-2,527.09	2,008.71
期末现金及现金等价物余额	26,920.48	16,707.62	13,243.57

报告期内,公司经营活动的现金流量情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	56,892.91	57,940.26	50,033.00
收到的税费返还	3,206.32	2,467.17	1,417.75
收到其他与经营活动有关的现金	1,080.89	1,080.74	1,245.69
经营活动现金流入小计	57,979.92	60,173.18	52,706.28
购买商品、接受劳务支付的现金	38,087.13	32,265.64	26,249.90
支付给职工以及支付其他职工的现金	9,533.99	8,897.05	6,890.81
支付的各项税费	3,343.88	4,276.74	4,248.15
支付其他与经营活动有关的现金	5,834.66	2,882.88	5,336.85
经营活动现金流出小计	47,799.66	50,496.29	40,915.61
经营活动产生的现金流量净额	17,990.36	10,978.67	11,790.77

2017年至2019年,公司经营投资产生的现金流量净额分别为11,790.77万元、10,978.67万元和19,90.36万元,公司盈利能力较强,经营活动产生的现金流量净额处于较高水平。

报告期经营活动产生的现金流量净额与净利润对应情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
净利润	18,613.03	13,692.99	4,447.60
支付净利润计提增值税影响	-	-	-
净利润(不含增值税支付)	18,613.03	13,692.99	11,946.01
经营活动产生的现金流量净额	17,990.36	10,978.67	11,790.77
经营活动产生的现金流量净额/净利润(不考虑增值税支付)	96.65%	100.22%	99.54%

2017年,2019年公司经营活动现金流与净利润(不考虑股份支付)基本匹配,回款率良好,保证2年公司运营过程的资金需求。2018年公司经营活动现金流小于净利润,主要由于公司为年末经营需要,当年购买原材料支付现金增加为6,005.74万元,占用了部分经营资金。

报告期内,公司投资活动产生的现金流量情况如下:

报告期内,公司投资活动产生的现金流量情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资收到的现金	20,000.00	20,970.00	16,236.00
取得投资收益收到的现金	144.50	153.67	202.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	117.25	48.35	154.93

公司收回投资收到的现金主要为赎回理财产品,投资支付的现金主要为购买理财产品。

2019年度,公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金下降,主要由于子公司天津奥美泰收购子公司天津金诚少投入;公司取得子公司及其他营业单位支付的现金净额减少,系由公司收购天津奥美泰支付的收购价款减去公司所持有的货币资金所构成。

报告期内,公司筹资活动产生的现金流量情况如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
吸收投资收到的现金	-	-	14,010.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
发行债务收到的现金	-	-	2,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	175.80	2,185.67	-
筹资活动现金流入小计	175.80	-	16,100.07
偿还债务支付的现金	-	-	2,100.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	3,802.85	5,844.14
其中:子公司支付少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	99.52	-	2,884.67	-
筹资活动现金流出小计	99.52	6,703.65	13,494.62	-

筹资活动产生的现金流量净额

公司2017年度吸收投资收到的现金为当年股东对公司增资款。(五)股利分配政策和历年股利分配情况

1.最近三年股利分配政策
根据《公司法》及公司章程有效的《公司章程》规定,公司的股利分配政策如下:

(一)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。

(二)提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决议。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

(三)公司按照股东持有的股份比例分配红利。

(四)股东大会决议分配现金红利时,控股股东持有的股份比例派送新股。法定公积金额为股本时,所留存的各项公积金不得少于按增加公司注册资本的百分之十五。

(五)公司股利分配方案经利润分配方案决议后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

2.最近三年股利分配情况

1.(2017年)分配情况
2017年3月24日,奥锐特有限作出股东大会决议,同意将未分配利润中的5,000.00万元向股东进行现金分红。

2.(2018年)分配情况
2018年4月20日,奥锐特作出股东大会决议,同意将未分配利润中的3,600.00万元向股东进行现金分红。

3.(2020年)分配情况
2020年2月21日,奥锐特作出股东大会决议,同意将未分配利润中的3,600.00万元向股东进行现金分红。

2020年3月4日,已于2020年3月4日按照本次分红方案将现金股利分配完毕,相关股东已申报并缴纳分红个人所得税。

3.本次发行上市后的股利分配政策及未来分红回报规划
公司实行积极、稳健、稳定的利润分配政策,公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的实际情况和可持续发展。公司利润分配的具体政策如下:

(一)公司采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配股利,当公司具备现金条件时优先采取现金方式分配股利。考虑到公司成长性,每股分红派息不低于公司当年实现的可供分配利润的20%,或者最近三年以现金方式累计分配的利润不少于公司最近三年实现的年均可分配利润的40%。具体的利润分配方案以及审议程序将按照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定实施。

(二)存在以下情况之一时,公司当年可以不进行现金分红或现金分红比例可以低于当年实现的可供分配利润的20%:

1、当年实现的可供分配利润低于1.0元;

2、公司未来12个月内拟有重大投资项目或重大现金支出的项目发生(募集资金项目除外)。

3、当年资产负债率(母公司)超过70%。

重大投资项目或重大现金支出是指:公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%,且超过3,000万元。

(四)公司董事会将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后,可以按照《公司章程》以及《上市公司监管指引3——上市公司现金分红》(证监会公告[2013]43号)规定来区分不同情形,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40%;

2.公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理;

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%;

4.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。

5.公司存在经营情况良好,且董事会认为公司股权结构与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益的情况,公司可以根据公司长远和可持续发展的实际情况,采用股票方式进行利润分配。

(六)股利决策程序及利润分配

1.公司董事会每年至少召开一次本例,并根据国家政权以及公司的实际经营状况进行及时、合理的讨论,来确保规划内容不会违反相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》中确定的利润分配政策。

2.公司进行利润分配时,条件和程序如下:一是现金具体方案,董事会应当认真研究和论证公司现金分配时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜,独立董事会应当表明明确意见,同时充分考虑监事会和小股东的意见。

3.公司每年度利润分配方案由董事会根据公司经营状况和有关规定拟定,董事会审议通过,提交股东大会进行审议。

4.股东大会审议利润分配方案时,应当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,及时答复中小股东关心的问题。

5.若年度盈利归公司,董事会未提出利润分配预案的,公司应在年度报告中详细说明未提出现金分红的原因、未用于分配资金的具体用途和使用计划,并在股东大会上向股东作出说明,独立董事应对此发表独立意见并公开披露。

6.公司在召开股东大会讨论利润分配会议时,应向股东提供网络形式的股票投票平台。

7.独立董事应履行职责对公司资金使用情况的,公司应当将股东所持股份的现金红利,以20%形式进行分配。

4.6.4.4.次发行前滚存未派发的利润分配政策
经公司2017年第二次临时股东大会审议通过,同意公司首次公开发行股票时滚存的非分配利润由公开发行股票后的新老股东按持股比例共同享有的利润分配方案。

(六)发行人控股股东和参股公司情况
截至本招股说明书披露签署日,公司控股子公共有5家,其中全资子公司4家,全资二子公司1家,参股子公司1家,参股子公司1家,参股二子公司1家。

1.神州奥锐特

注册地址和主要生产经营范围			扬州市江都区高新区沈秀路6号		
主营业务			特色原料药及医药中间体生产、研发		
股东构成	股东名称	出资额（万元）	持股比例		
	奥锐特	20,000.00	100.00%		
	合计	20,000.00	100.00%		
	报告期末	2019.12.31/2019年度			
	总资产	36,190.39			
主要财务数据（万元）	净资产	17,298.60			
	净利润	-346.19			
	审计情况	经天健会计师事务所审计			

2、扬州联澳	
公司名称	扬州联澳生物医药有限公司

成立时间	2006年12月6日		
注册资本	8,000万元人民币		
实收资本	8,000万元人民币		
注册地和主要生产经营地	扬州市江都经济开发区		
主营业务	特色原料药及医药中间体的生产		
股权结构	股东名称	出资额(万元)	持股比例
	扬州奥锐特	8,000.00	100.00%
	合计	8,000.00	100.00%
	项目	2019.12.31/2019年度	
	总资产	21,311.32	

公司名称	上海奥美泰医药贸易有限公司
成立时间	2016年12月19日
注册资本	1,000万元人民币
实收资本	1,000万元人民币
注册地址和主要生产经营地	上海市浦东新区川沙新镇高东社区1703室
主营业务	原料药、中间体出口贸易业务。
股权结构	<table></table>