

(上接A14版)

项目	2019年	2018年	2017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	523,177,512.78	463,665,906.13	417,548,442.92
收到的税费返还	5,960,627.20		81,907.42
收到其他与经营活动有关的现金	4,715,511.91	6,617,644.92	1,255,269.28
经营活动现金流入小计	533,853,651.89	470,283,551.05	418,885,619.62
购买商品、接受劳务支付的现金	239,889,711.26	216,708,737.73	192,556,992.46
支付给职工以及为职工支付的现金	93,685,387.49	79,035,442.42	71,971,582.32
支付的各项税费	27,347,835.63	25,328,562.05	26,581,582.99
支付其他与经营活动有关的现金	50,596,572.63	46,786,355.19	42,232,138.43
经营活动现金流出小计	411,519,907.03	367,859,997.39	333,341,896.20
经营活动产生的现金流量净额	122,334,144.86	102,424,453.66	85,543,723.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	124,050,000.00	93,000,000.00	160,100,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	772,805.55	1,350,880.44	457,115.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	818,452.22	265,707.72	
收到其他与投资活动有关的现金	7,320,750.00		950,000.00
投资活动现金流入小计	132,962,007.77	94,616,588.16	161,507,115.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	102,297,172.07	35,865,026.51	12,516,282.67
投资支付的现金	124,000,000.00	94,406,377.00	96,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	7,320,750.00		
投资活动现金流出小计	233,617,922.07	130,271,403.51	108,516,282.67
投资活动产生的现金流量净额	-100,654,914.30	-35,654,815.35	-52,990,833.07
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	30,000,000.00	46,330,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	46,330,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	16,330,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,685,133.85	255,357.58	66,430,754.80
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	2,250,000.00		
筹资活动现金流出小计	122,935,133.85	16,585,357.58	121,430,754.80
筹资活动产生的现金流量净额	-92,935,133.85	29,744,642.42	-111,430,754.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	103,916.58	2,397,069.54	-4,701,347.57
五、现金及现金等价物净增加额	-71,152,986.71	89,911,320.27	22,402,454.12
加：期初现金及现金等价物余额	186,471,984.01	87,560,663.74	65,158,299.62
六、期末现金及现金等价物余额	115,318,997.30	186,471,984.01	87,560,663.74

(二)最近三年非经常性损益

报告期内,公司发生的非经常性损益情况如下表:

项目	2019年	2018年	2017年
非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-102,101.70	125,205.79	-249,723.24
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	1,191,512.69 ¹		
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,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)	2,888,117.76	5,927,705.52	787,105.35
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用支出			
公允价值变动损益(企业持有的交易性金融资产公允价值变动产生的超过公允价值计量的部分)			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	772,805.55	-5,496.56	457,115.74
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-662,258.63	-772,784.77	-142,644.78
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-1,917,025.00	-21,897,015.69
小计	4,087,475.67	3,067,694.98	-21,344,982.24
减:所得税费用(所得税费用减少以“-”表示)	631,207.85	835,601.00	80,904.24
归属于母公司股东的非经常性损益净额	3,466,267.82	2,251,603.81	-21,425,886.96

注:根据浙江省人民政府办公厅《浙江省人民政府办公厅关于印发浙江省企业减负降成本政策(2019年第一批)的通知》(浙政办发[2019]25号),2019年5-6月直接减免社会保险费1,191,512.69元,其中基本养老保险740,478.07元,失业保险费26,453.46元,医疗保险费370,239.03元,工伤保险费27,888.69元及生育保险费26,453.44元。

(三)主要财务指标

财务指标	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资产负债率(合并)	24.40%	26.47%	23.17%
资产负债率(母公司)	24.88%	26.31%	22.94%
流动比率(倍)	2.21	2.70	2.88
速动比率(倍)	1.87	2.40	2.36
财务指标	2019年	2018年	2017年
应收账款周转率(次)	5.41	5.34	5.25
存货周转率(次)	7.74	7.67	7.62
综合毛利率	44.42%	40.84%	41.84%
息税前利润(万元)	14,902.45	11,375.88	6,907.86
利息保障倍数(倍)	199.76	358.11	42.12
每股经营活动现金流量净额(元/股)	2.04	1.71	1.43
每股净现金流量(元/股)	-1.19	1.65	0.37
每股净资产(元/股)	6.75	5.69	4.21
无形资产(土地使用权)占净资产比例	0.43%	0.27%	0.19%

注:1、主要财务指标计算公式如下:
资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%
流动比率=流动资产/流动负债
速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产-存货)/流动负债
应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
存货周转率=营业成本/存货平均账面价值
综合毛利率=[(营业收入-营业成本)/营业收入]×100%
息税前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销,利息支出是指财务费用中的利息支出
利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出,分子中的利息支出包含了资本化的利息支出
每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本
每股净现金流量=净现金流量/股本
无形资产占净资产比例=[(无形资产+土地使用权)/净资产]×100%
2、上述指标除资产负债率系根据母公司财务数据的数据为基础计算外,其余指标均以合并财务报表的数据为基础计算。

(四)管理层讨论与分析

1、财务状况分析

报告期内,公司资产构成情况如下:

项目	2019年	2018年	2017年			
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	54,751.41	99.01%	47,745.18	98.94%	42,917.56	99.51%
其他业务收入	546.55	0.99%	510.00	1.06%	212.56	0.49%
合计	55,297.96	100.00%	48,255.18	100.00%	43,130.12	100.00%

报告期内,公司主营业务收入占比均在98%以上,主营业务突出,公司主营业务收入主要包括真空采血系统、药品包装材料及实验检测类和体液采集类等一次性耗材的销售收入,具体情况如下:

项目	2019年	2018年	2017年			
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
真空采血系统	20,183.83	36.86%	18,951.97	39.69%	17,490.67	40.75%
实验检测类	22,005.39	40.19%	16,906.14	35.41%	14,650.74	34.14%
体液采集类	5,919.54	10.81%	5,537.04	11.60%	4,577.23	10.67%
药品包装类	3,083.53	5.63%	3,163.99	6.63%	3,200.08	7.46%
医用护理类	2,011.39	3.67%	2,145.92	4.49%	2,002.12	4.67%
其他	1,547.72	2.83%	1,080.93	2.18%	996.73	2.32%
合计	54,751.41	100.00%	47,745.18	100.00%	42,917.56	100.00%

报告期内,公司主营业务收入稳步增长,收入结构总体较为稳定,其中来自于真空采血系统、实验检测类耗材、体液采集类耗材以及药品包装材料的合计收入分别占2017年度、2018年

度和2019年度公司主营业务收入的比例为93.01%、93.33%和93.50%,为公司营业收入的主要来源。其他业务收入主要包括模具销售收入、包装材料的销售收入及房屋出租收入等,报告期内,公司其他业务收入有所增长,分别占总收入的比例为0.49%、1.06%和0.99%,占比较小。

3、现金流量分析

报告期内公司现金流量情况如下:

项目	2019年	2018年	2017年
经营活动产生的现金流量净额	12,233.41	10,242.45	8,554.37
投资活动产生的现金流量净额	-10,065.59	-3,565.48	-5,299.08
筹资活动产生的现金流量净额	-9,293.51	2,974.46	-11,443.08
汇率变动对现金及现金等价物的影响	10.39	239.71	-470.13
现金及现金等价物净增加额	-7,115.30	9,891.13	2,240.25

(1)经营活动产生的现金流量

报告期,公司经营产生的现金流量情况如下:

项目	2019年	2018年	2017年
销售商品、提供劳务收到的现金	52,317.75	46,366.59	41,754.84
收到的税费返还	596.06		8.19
收到其他与经营活动有关的现金	471.55	661.76	125.53
一、经营活动现金流入小计	53,385.37	47,028.36	41,888.56
购买商品、接受劳务支付的现金	23,988.97	21,670.87	19,256.66
支付给职工以及为职工支付的现金	9,368.54	7,903.54	7,197.16
支付的各项税费	2,734.78	2,532.86	2,688.16
支付其他与经营活动有关的现金	5,059.66	4,678.64	4,223.21
二、经营活动现金流出小计	41,153.95	36,785.91	33,334.19
经营活动产生的现金流量净额	12,233.41	10,242.45	8,554.37
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	11,012.34	8,312.17	7,591.31
经营活动现金流量净额/扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	111.09%	123.22%	112.09%

报告期内,公司经营现金流量净额占扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润的比例分别为112.69%、123.22%和111.09%,说明公司整体盈利质量较好,经营活动创造现金流的能力较强,2017年和2019年占比略低,主要系公司当年增加购买原材料及劳务的现金流流出较多所致。

(2)投资活动产生的现金流量

报告期各期末,公司投资活动产生的现金流量净额分别为5,299.08万元、-3,565.48万元和-10,065.59万元,报告期内,公司投资活动支出主要为“厂房建设、购买固定资产、无形资产和其他长期资产、购买理财等所支付的现金,2017年公司收回前期购买理财产品本金和收益,导致当年投资活动现金流量净额为正,2019年公司投资活动现金流量净流出10,065.59万元,主要原因系购置固定资产、无形资产以及其他长期资产支付的现金合计为10,229.72万元。

(3)筹资活动产生的现金流量

报告期各期末,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-11,443.08万元、2,974.46万元和-9,293.51万元,公司筹资活动产生的现金流量主要来自取得借款所收到的现金,公司筹资活动产生的现金流流出主要为偿还借款及利息、支付股利所支付的现金,2017年度公司筹资活动产生的现金流流出金额较大,主要系当年合计支付股利6,500万元所致,2019年公司筹资活动现金流合计12,293.51万元,主要原因系:1)偿还借款现金净流出7,000.00万元;2)支付股利和利息合计支出5,068.51万元。

(五)股利分配情况

1、公司股利分配政策

根据《公司章程》规定,本公司的股利分配政策为:

(1)公司分配当年税后利润时,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。

(2)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%。

(3)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。

(4)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。

2、最近三年实际股利分配情况

2017年7月28日,洪东有限召开股东大会决议审议通过了利润分配方案,向全体股东派发1,000,000元(含税)现金股利。

2019年3月21日,洪东医疗召开股东大会决议审议通过了利润分配方案,向全体股东派发5,000,000元(含税)现金股利。

3、本次发行完成后利润分配政策

根据2019年2月28日的《公司章程》及《浙江洪东医疗器械股份有限公司未来三年股东回报规划(2019-2021)》,本次发行后,公司的利润分配政策如下:

①发行后的股利分配政策

(1)公司股利分配政策

根据2019年2月28日公司第一届董事会第七次会议以及2019年3月21日公司2018年度股东大会审议通过的《公司章程》及《浙江洪东医疗器械股份有限公司未来三年股东回报规划(2019-2021)》,本次发行后,公司的利润分配政策如下:

②回报规划制定的考量因素

公司的长远和可持续发展;股东要求和意愿;公司经营发展实际情况;社会公益成本;外部融资环境等;公司综合分析上述因素,对股利分配做出制度性安排。

③股东分红回报规划制定原则

根据公司章程规定的利润分配政策,在公司财务稳健的基础上,公司的利润分配应注重对股东合理的投资回报。

④2019-2021年股东分红回报规划

公司可以采取现金或法律、法规允许的其他方式分配股利。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下,如无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生,公司应当采取现金方式分配股利,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%。若公司营业收入增长快速,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时,可以在满足上述现金股利分配之余,提出实施股票股利分配预案。

⑤股东分红回报规划制定周期

公司至少每三年重新审阅一次《股东回报规划》,根据需要进行适当且必要的修改,确定该阶段的股东回报规划,调整股东回报规划以保护股东权益为出发点,且不得与《公司章程》的规定相抵触,公司保证调整后的股东回报规划不违反股东回报规划制定原则,即如无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生,公司应当采取现金方式分配股利,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%。

(2)公司未来三年股利分配规划

根据2019年2月28日公司第一届董事会第七次会议以及2019年3月21日公司2018年度股东大会审议通过的《公司章程(草案)》及《浙江洪东医疗器械股份有限公司未来三年股东回报规划(2019-2021)》,2019-2021年,在满足公司正常的生产经营的资金需求情况下,如无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生,公司应当采取现金方式分配股利,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%。若公司营业收入增长快速,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时,可以在满足上述现金股利分配之余,提出实施股票股利分配预案。

(六)纳入合并报表的企业基本情况

截至本招股说明书书签署日,发行人共有迈德模具,GD Medical两家全资子公司,不存在参股子公司。

1、浙江迈德医用模具有限公司

公司名称	成立时间	2019年12月27日
注册资本	1,000.00万元	实缴资本 1,000.00万元
注册地址	浙江省台州市黄岩新前街道北院大道30号	
经营范围	医用模具及其他机械制品、销售、技术进出口和货物进出口	
股东名称	洪东医疗	
股权结构	合计 100.00%	
	100.00%	
主要财务数据(万元)	截至2019-12-31/2019年	
总资产	1,084.04	
净资产	1,081.19	
净利润	31.14	

2、GD Medical, Inc.

GD Medical成立于2014年8月14日,注册编号为“C3702465”,注册地址为“759 E UNION STREET, PASADENA, CA 91101”,唯一董事为施慧勇,已发行股票数为10,000股,发行持有者共100,000股。

据东美国经审计的截至2019年12月31日总资产为2,788.25万元,净资产为2,771.31万元,2019年净利润为-241.87万元。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目的具体安排和计划

(一)募集资金投资项目概况

经公司第一届董事会第十次会议、2018年度股东大会及第一届董事会第十三次会议审议通过,公司本次拟公开发行人民币普通股不超过2,000万股,本次募集资金扣除发行费用后,将全部用于以下项目:

序号	项目名称 ^①	项目投资总额	募集资金投入金额
1	年产10000吨医用耗材及包材产能扩建项目	26,911.82	26,911.82
2	年产6.2亿支真空采血管产能扩建项目	17,836.80	