（上接A14版）

上述董事、监事、高级管理人员除领取薪酬外，未在本公司及其下属企业享受其他待遇和退休金计划等。

八、公司控股股东及其实际控制人的简要情况

麦迪肯成立于1999年2月，截至本招股意向书摘要签署日，持有发行人46.95%的股份，为本公司的发起人和控股股东，主营业务为实业投资。麦迪肯基本情况如下：

公司名称：厦门麦迪肯科技有限公司

成立时间：1999年2月3日

注册资本：3,162万元

法定代表人：吴金祥

住所：厦门市湖里区安岭路1004号301室

经营范围：1、从事医药技术研究、开发；2、对医药行业的投资，投资管理、企业管理咨询服务（不含吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融业务）。

截至2015年9月30日，麦迪肯资产总额为351,774.10万元，归属母公司的所有者权益为38,923.52万元，2014年和2015年1-9月的主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度
营业收入	489,994.49	629,980.17
营业利润	10,191.93	14,498.48
利润总额	10,378.73	15,090.91
归属于母公司所有者的净利润	3,488.05	5,039.25

注：2014年财务数据来自经审计的合并报表，2015年1-9月来自未经审计的合并报表

公司董事长兼总经理吴金祥通过控股麦迪肯及三志科技，控制公司48.47%的股权，为公司实际控制人。

吴金祥先生，中国国籍，有新加坡永久居留权，身份证号码为350203196211******，住址为福建省厦门市思明区洪莲东二里******。1985年毕业于清华大学化学与化学工程系。1985年至1993年任职于厦门电容器厂，1993年至1996年任职于厦门建设发展有限公司，1996年至2008年历任厦门鹭燕总经理、董事长。2008年9月至今任公司董事长兼总经理。

九、简要财务信息

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	284,082,261.63	579,707,428.91	355,948,125.04	282,918,416.90
交易性金融资产		–	–	–
应收票据	14,224,401.00	100,000.00	7,232,180.00	1,200,000.00
应收账款	2,021,881,035.86	1,642,879,824.60	1,499,427,985.65	1,222,626,596.87
预付款项	74,455,720.34	82,338,691.81	81,959,043.69	74,873,273.71
应收利息		–	–	–
应收股利		–	–	–
其他应收款	52,313,161.98	36,093,362.52	32,032,249.80	20,712,641.13
存货	573,482,231.39	528,968,610.19	470,376,609.90	425,774,501.68
其他流动资产	10,012,579.29	6,463,780.66	6,109,314.17	11,190,753.27
流动资产合计	3,030,451,391.49	2,876,551,698.69	2,453,085,508.25	2,039,296,183.56
非流动资产：				
长期股权投资		–	–	–
投资性房地产	1,341,854.17	1,413,261.52	1,508,471.28	1,603,680.96
固定资产	301,111,664.15	310,874,949.82	256,629,260.15	126,002,433.95
在建工程	13,458,114.09	6,895,010.12	23,610,032.79	21,537,325.19
无形资产	61,913,626.55	62,370,483.41	33,159,219.44	15,726,284.97
商誉	33,969,044.23	35,437,016.13	35,419,255.80	11,704,618.49
长期待摊费用	15,821,411.07	13,458,560.93	6,261,118.95	5,193,868.57
递延所得税资产	10,722,045.22	6,797,111.27	5,968,781.27	3,366,244.52
其他非流动资产	2,306,873.74	209,960.00	10,000,000.00	–
非流动资产合计	440,644,633.22	437,456,353.20	372,556,139.68	185,134,456.65
资产总计	3,471,096,024.71	3,314,008,051.89	2,825,641,647.93	2,224,430,640.21

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：				
短期借款	1,355,554,180.06	1,114,182,118.86	909,739,528.88	546,259,511.60
交易性金融负债		–	–	–
应付票据	244,420,024.47	384,149,769.04	257,901,463.14	339,464,798.82
应付账款	1,095,738,146.31	1,079,070,420.69	1,003,326,470.03	777,218,373.56
预收款项	5,500,742.51	2,397,010.60	6,013,296.40	9,707,306.42
应付职工薪酬	1,339,745.87	12,025,679.06	10,563,628.57	7,159,114.23
应交税费	17,595,129.18	17,378,857.47	22,648,893.28	17,653,988.48
应付利息		–	–	–
应付股利		–	–	–
其他应付款	24,303,137.62	37,397,917.69	40,056,470.45	78,133,844.49
一年内到期的非流动负债		–	–	–
其他流动负债		–	–	–
流动负债合计	2,744,451,106.02	2,646,601,773.41	2,250,249,750.75	1,775,596,937.60
非流动负债：				
长期借款	14,364,000.00	13,805,225.00	13,758,500.00	–
长期应付款		–	–	–
专项应付款	298,852.46	298,852.46	395,012.48	396,335.40
预计负债		–	–	–
递延所得税负债		–	–	–
递延收益	3,860,693.76	3,997,462.96	3,366,977.97	285,000.00
非流动负债合计	18,523,546.22	18,101,540.42	17,520,490.45	681,335.40
负债合计	2,762,974,652.24	2,664,703,313.83	2,267,770,241.20	1,776,278,273.00
股东权益：				
股本	96,118,800.00	96,118,800.00	96,118,800.00	96,118,800.00
资本公积	140,836,505.47	140,836,505.47	143,588,282.60	143,588,282.60
减：库存股		–	–	–
其他综合收益	548,464.67	−131,113.36	−185,921.16	–
专项储备		–	–	–
盈余公积	28,610,092.51	28,610,092.51	20,654,576.15	13,106,727.10
未分配利润	434,180,180.76	376,836,147.04	293,626,193.57	192,890,921.21
归属于母公司股东权益合计	700,294,043.41	642,270,431.66	553,801,931.16	445,704,730.91
少数股东权益	7,827,329.06	7,034,306.40	4,069,475.57	2,447,636.30
股东权益合计	708,121,372.47	649,304,738.06	557,871,406.73	448,152,367.21
负债和股东权益总计	3,471,096,024.71	3,314,008,051.89	2,825,641,647.93	2,224,430,640.21

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	4,896,577,432.19	6,299,801,693.83	5,519,752,155.11	4,687,352,436.88
减：营业成本	4,518,293,072.24	5,763,358,885.01	5,048,625,428.70	4,327,218,905.22
营业税金及附加	7,525,428.37	10,611,024.19	10,562,580.65	7,067,906.06
销售费用	97,388,116.69	155,622,646.32	129,733,001.13	100,980,517.70
管理费用	99,289,223.14	136,158,761.12	117,025,820.98	84,901,476.22
财务费用	67,330,134.36	86,164,832.45	65,128,072.12	43,384,213.66
资产减值损失	3,645,664.31	3,231,577.23	3,155,270.43	2,486,561.42
加：公允价值变动收益（损失以"−"号填列）	–	–	–	–
投资收益（损失以"−"号填列）	−376,572.65	1,527,374.73	–	–
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–	–
二、营业利润（亏损以"−"号填列）	102,729,220.43	146,181,342.24	145,521,981.10	121,312,856.60
加：营业外收入	2,002,298.31	5,799,083.58	1,899,167.65	2,248,970.54
其中：非流动资产处置利得	27,809.35	79,965.46	9,223.98	17,972.71
减：营业外支出	133,989.35	95,303.19	146,818.24	320,829.78
其中：非流动资产处置损失	22,043.60	32,511.79	8,450.70	12,923.37
三、利润总额（亏损总额以"−"号填列）	104,597,529.39	151,885,122.63	147,274,330.51	123,240,997.36
减：所得税费用	26,911,817.66	40,912,839.10	38,158,080.98	31,864,067.65
四、净利润（净亏损以"−"号填列）	77,685,711.73	110,972,283.53	109,116,249.53	91,376,929.71
被合并方在合并前实现的净利润	–	−116,670.11	−183,712.72	−33,412.48
归属于母公司所有者的净利润	76,567,793.72	109,327,452.70	108,283,121.41	90,513,942.43
少数股东损益	1,117,918.01	1,644,830.83	833,128.12	862,987.28
五、其他综合收益的税后净额	679,578.03	54,807.80	−185,921.16	–
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	679,578.03	54,807.80	−185,921.16	–
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		–	–	–
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	679,578.03	54,807.80	−185,921.16	–
外币财务报表折算差额	679,578.03	54,807.80	−185,921.16	–
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	78,365,289.76	111,027,091.33	108,930,328.37	91,376,929.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	77,247,371.75	109,382,260.50	108,097,200.25	90,513,942.43
归属于少数股东的综合收益总额	1,117,918.01	1,644,830.83	833,128.12	862,987.28
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.80	1.14	1.13	0.94
（二）稀释每股收益	0.80	1.14	1.13	0.94

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012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	5,106,552,869.81	6,946,485,565.32	5,893,743,144.45	4,935,357,651.20
收到的税费返还		786,996.07	236,326.71	–
收到其他与经营活动有关的现金	26,062,178.34	31,775,266.21	17,609,939.83	49,259,890.81
经营活动现金流入小计	5,132,615,048.15	6,979,047,827.60	5,911,589,410.99	4,984,617,542.01
购买商品、接受劳务支付的现金	5,144,262,318.98	6,350,036,234.56	5,555,572,552.41	4,750,077,256.44
支付给职工以及为职工支付的现金	118,734,462.49	145,602,197.20	116,634,030.88	91,087,316.32
支付的各项税费	97,964,617.26	140,987,881.67	126,550,872.26	85,383,227.22
支付其他与经营活动有关的现金	112,622,855.19	164,532,478.95	189,297,299.66	91,013,434.87
经营活动现金流出小计	5,473,584,253.92	6,801,158,792.38	5,988,054,755.21	5,017,561,234.85
经营活动产生的现金流量净额	−340,969,205.77	177,889,035.22	−76,465,344.22	−32,943,692.84
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	76,332.20	180,241.39	117,206.69	78,442.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	−299,332.36	15,467,785.50	–	–
收到其他与投资活动有关的现金		–	–	–
投资活动现金流入小计	−223,000.16	15,648,026.89	117,206.69	78,442.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,645,332.23	85,137,230.99	137,495,388.10	85,517,135.86
投资支付的现金		1,690,000.00	–	–
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		61,600.56	33,000,900.66	6,055,668.33
支付其他与投资活动有关的现金		–	–	–
投资活动现金流出小计	31,645,332.23	86,888,831.55	170,496,288.76	91,572,804.19
投资活动产生的现金流量净额	−31,868,332.39	−71,240,804.66	−170,379,082.07	−91,494,361.30
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	180,000.00	1,320,000.00	735,000.00	–
取得借款收到的现金	2,382,914,383.85	2,868,812,801.25	2,712,497,024.13	1,579,935,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金		–	–	5,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,383,094,383.85	2,870,132,801.25	2,713,232,024.13	1,584,935,300.00
偿还债务支付的现金	2,232,738,667.71	2,659,399,329.56	2,335,132,506.85	1,305,877,306.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,374,488.59	93,852,727.13	58,050,309.63	37,488,309.00
其中：子公司支付给少数股东的股利		–	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金		–	14,000,000.00	–
筹资活动现金流出小计	2,306,113,156.30	2,753,252,056.69	2,407,182,816.48	1,343,365,615.33
筹资活动产生的现金流量净额	76,981,227.55	116,880,744.56	306,049,207.65	241,569,684.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	231,143.33	230,328.75	−175,073.22	−24,508.87
五、现金及现金等价物净增加额	−295,625,167.28	223,759,303.87	59,029,708.14	117,107,121.66
加：期初现金及现金等价物余额	565,707,428.91	341,948,125.04	282,918,416.90	165,811,295.24
六、期末现金及现金等价物余额	270,082,261.63	565,707,428.91	341,948,125.04	282,918,416.90

（二）非经常性损益明细表

经致同会计师事务所审核，根据中国证监会《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"），报告期内，本公司非经常性损益如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
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	−370,806.90	1,574,828.40	773.28	5,049.34
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
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）	400,131.20	2,946,630.08	1,032,548.74	1,097,500.00
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				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
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	–	−116,670.11	−183,712.72	−33,412.48
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，持有交易性金融资产、交易性金融负债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				
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				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,462,412.01	2,710,296.64	744,907.17	824,304.78
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
非经常性损益合计	1,491,736.31	7,115,085.01	1,594,516.47	1,893,441.64
减：所得税影响额	400,054.16	1,786,518.13	471,787.31	556,053.68
非经常性损益净额（影响净利润）	1,091,682.15	5,328,566.88	1,122,729.16	1,337,387.96
减：少数股东权益影响额	−7,940.51	44,645.47	−43,496.53	−14,243.55
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	1,099,622.66	5,283,921.41	1,166,225.69	1,351,631.51
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	75,468,171.06	104,043,531.29	107,116,895.72	89,162,310.92

注：表中数字"+"表示收益或收入，"−"表示损失或支出

（三）主要财务指标

1、主要财务指标

指标	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率（倍）	1.10	1.09	1.09	1.15
速动比率（倍）	0.90	0.89	0.88	0.91
母公司资产负债率	67.64%	66.14%	63.91%	62.97%
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	0.35%	0.28%	0.09%	0.06%
每股净资产（元）	7.29	6.68	5.76	4.64
指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	2.67	4.01	4.06	4.66
存货周转率（次）	8.20	11.53	11.27	13.35
息税折旧摊销前利润（元）	182,519,293.85	248,252,511.03	219,062,319.61	171,141,355.85
利息保障倍数（倍）	3.04	3.25	3.71	4.46
每股经营活动现金流量净额（元）	−3.55	1.85	−0.80	−0.34
每股净现金流量（元）	−3.08	2.33	0.61	1.22

2、净资产收益率和每股收益

本公司按《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）的要求计算的报告期净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期间	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
归属于公司普通股股东的净利润	2015年1-9月	11.47%	0.80	0.80
	2014年度	17.97%	1.14	1.14
	2013年度	21.66%	1.13	1.13
	2012年度	22.66%	0.94	0.94
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2015年1-9月	11.30%	0.79	0.79
	2014年度	17.10%	1.08	1.08
	2013年度	21.43%	1.11	1.11
	2012年度	22.27%	0.93	0.93

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

报告期内，公司资产持续增长。2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末，公司资产总额分别为222,443.06万元、282,564.16万元、331,400.81万元和347,109.60元，其中2013年末、2014年末和2015年9月末，资产总额分别比上年末增长27.03%、17.28%和4.74%。

报告期内，公司资产结构较为稳定，流动资产占总资产比例较高，分别为91.68%、86.82%、86.80%和87.31%。

报告期内，公司流动资产持续增长，主要系货币资金、应收账款和存货随公司业务增长而相应增加。

因医药流通行业的业务模式，2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末，公司应收账款净额较大，占流动资产比重较高，分别为59.95%、61.12%、57.11%和66.72%。公司主要客户为信誉度较高、具有一定规模的医疗机构，2012年、2013年、2014年和2015年1-9月，医疗机构客户贡献的收入分别为375,022.71万元、449,519.04万元、528,532.60万元和432,499.05万元，占主营业务收入的比例均达到80%以上。因医疗机构客户的回款周期较长，公司应收账款净额占流动资产比重高于同行业可比上市公司平均水平。

报告期各期期末，公司存货97%以上为库存商品，与医药流通行业的行业特点相匹配。

报告期各期期末公司非流动资产主要为固定资产（含在建工程）、无形资产和长期待摊费用等。

报告期内，公司资产结构合理，整体资产优良，资产减值准备计提符合资产的实际状况，减值准备计提充分、合理，未来不存在影响公司持续经营能力的风险

2、盈利能力分析

（1）营业收入和净利润的变动

2012年至2014年，公司的营业收入和净利润持续增长，主要得益于主营业务的持续增长。2013年和2014年，营业收入同比增长17.76%和14.13%，净利润同比增长19.41%和1.70%。2014年公司净利润增长幅度低于营业收入增长幅度，主要系销售费用、管理费用和财务费用占比有所提升。

公司其他业务收入主要为租赁和咨询业务收入。

（2）主营业务收入构成分析

公司主营业务收入是指医药分销、零售连锁及中药饮片等生产的收入，具体明细如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
医药分销	469,693.63	96.03%	602,272.16	95.79%	528,224.57	95.96%	448,393.60	95.78%
其中：纯销	445,940.93	91.17%	534,222.52	84.96%	456,027.40	82.84%	380,976.94	81.38%
调拨	15,571.43	3.18%	39,591.94	6.30%	38,598.90	7.01%	47,485.71	10.14%
疫苗分销	8,181.27	1.67%	28,457.69	4.53%	33,598.27	6.10%	19,930.95	4.26%
医药零售	16,282.70	3.33%	19,728.56	3.14%	16,999.34	3.09%	15,494.14	3.31%
工业	3,150.35	0.64%	6,769.13	1.08%	5,246.64	0.95%	4,268.92	0.91%
合计	489,126.68	100.00%	628,769.85	100.00%	550,470.55	100.00%	468,156.65	100.00%

医药分销业务一直是公司最主要的收入来源，其占主营业务收入的比例在95%左右。其中纯销业务为医药分销业务的最主要部分，报告期内，公司纯销业务收入占公司主营业务收入的比例一直在80%以上。随着公司疫苗业务的收缩，2015年1-9月，疫苗分销占营业收入的比重有所下降。

（3）主营业务毛利率情况

报告期内，公司各类业务毛利率变动情况如下：

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度		2012年度
	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率	变动	毛利率
医药商业	7.47%	−0.69%	8.16%	0.08%	8.08%	0.68%	7.40%
医药分销	6.77%	−0.66%	7.43%	0.09%	7.34%	0.73%	6.61%
其中：纯销	6.55%	−0.29%	6.84%	0.60%	6.24%	−0.09%	6.33%
调拨	2.63%	0.39%	2.24%	1.39%	0.85%	−3.13%	3.98%
疫苗分销	26.68%	1.01%	25.67%	−4.05%	29.72%	11.51%	18.21%
医药零售	27.76%	−2.62%	30.38%	−0.91%	31.29%	0.99%	30.30%
工业	31.59%	6.62%	24.97%	−4.41%	29.38%	3.10%	26.28%
综合毛利率	7.63%	−0.71%	8.34%	0.05%	8.29%	0.73%	7.56%

公司药品流通环节业务（即医药商业）包括医药零售及医药分销业务，这两项业务的毛利均来自所经营药品的购销差价。

目前，政府对医药零售业务经营的大部分药品价格实行政府指导价（最高零售价），公司可以结合市场情况在政府规定的最高零售价范围内自由确定药品销售价格，采购价格则通过与供应商协商确定，没有流通环节差价率政策限定。

医药分销业务包括政府招标药品配送业务及非政府招标药品配送或调拨业务，后者的定价权与医药零售业务相似，前者则受到较多政策的限制，具体情况如：

1）对于政府招标采购的中标药品，公司必须按照中标价格向医疗机构销售，中标价格在整个招标执行期内一般不会变动；

2）政府对招标采购的中标药品配送费用率的限定：根据招标政策规定，目前正在履约的七标、八标的所有中标药品配送费率为中标价格的5%-8%。

根据业务类型，公司的毛利率主要呈现以下特点：1）纯销业务毛利率较为稳定；2）疫苗销售的品种对疫苗分销业务的毛利率影响较大；3）医药零售业务毛利率较为稳定。

2015年1-9月，公司综合毛利率较2014年有所下降，主要为毛利率较高的疫苗分销和工业的收入占比下降以及零售毛利率下降所致。

3、现金流量分析

（1）经营活动产生的现金流量

2012年、2013年、2014年和2015年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为−3,294.37万元、−7,646.53万元、17,788.90万元和−34,096.92万元。

目前医药流通市场结构不协调、医疗机构市场化程度低等因素决定了医药流通行业上下游的付款及收款结算存在一定时间差，且药品的特殊性要求医药流通企业对各种药品保持一定的库存量，因此，医药流通企业经营性应收项目及存货占用流动资金较多，经营活动产生的现金流量净额占营业收入的比率较低或为负数，公司经营活动产生的现金流量净额占营业收入比率符合行业特点。

（2）投资活动产生的现金流量

2012年、2013年、2014年和2015年1-9月，公司购建固定资产、无形资产和其他资产支付的现金分别为8,551.71万元、13,749.54万元、8,513.72万元和3,164.53万元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金以及投资支付的现金等。

（3）筹资活动产生的现金流量

2012年、2013年、2014年和2015年1-9月，公司筹资活动现金流入分别为158,493.53万元、271,323.20万元、287,013.28万元和7,698.12万元，筹资活动产生的现金流量净额较高，主要原因为：公司销售规模的迅速扩大、对资金的需求量日益提高，公司通过银行借款和吸收投资的方式进行融资以满足日常经营活动所需资金

（五）股利分配政策

1、本次发行完成后，本公司股利分配政策

本公司采取现金、股票、现金股票相结合或法律许可的其他方式分配股利。根据《公司章程》规定，以公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：（1）弥补亏损；（2）提取法定公积金10%；（3）提取任意公积金；（4）支付股利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。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。

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等国家相关法律、法规允许使用的范围。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二个月内完成股利派发事项。

根据《公司章程》第174条规定，公司董事会结合公司经营情况、发展计划、股东回报规划等因素，对利润分配政策的决策程序和机制进行了如下规定：公司在上一个会计年度实现盈利，在依法弥补亏损、足额提取法定公积金、任意公积金以后，公司董事会应当结合公司当年盈利情况、资金需求情况、股东回报规划等因素，对利润分配政策的决策程序和机制进行了如下规定：公司在上一个会计年度实现盈利，在依法弥补亏损、足额提取法定公积金、任意公积金以后，公司董事会应当结合公司当年盈利情况、资金需求情况、股东回报规划等因素，对利润分配政策的决策程序和机制进行了如下规定：