

(上接 A18 版)

Table with 5 columns: 项目, 2021年 1-6 月, 2020年度, 2019年度, 2018年度. Rows include non-current asset disposal gains/losses, government subsidies, and other financial items.

注：该金额中包含同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的非流动资产处置损益等非经常性损益金额。

(三) 主要财务指标

报告期内,公司主要财务指标如下表:

Table with 5 columns: 财务指标, 2021年 1-6 月, 2020年度, 2019年度, 2018年度. Rows include ratios like 流动比率, 速动比率, and debt-to-equity ratio.

注:上述指标除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。主要财务指标的计算公式如下:
流动比率 = 流动资产 / 流动负债

注:上述指标除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。主要财务指标的计算公式如下:

资产负债率(母公司)
归属于公司普通股股东的每股净资产
应收账款周转率(次)
存货周转率(次)

注:上述指标除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。主要财务指标的计算公式如下:

注:上述指标除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。主要财务指标的计算公式如下:

注:上述指标除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。主要财务指标的计算公式如下:

注:上述指标除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。主要财务指标的计算公式如下:

注:上述指标除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。主要财务指标的计算公式如下:

注:上述指标除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。主要财务指标的计算公式如下:

注:上述指标除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。主要财务指标的计算公式如下:

注:上述指标除资产负债率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余指标均以合并财务报告数据为基础计算。主要财务指标的计算公式如下:

Table with 5 columns: 日期, 2021年 6 月 30 日, 2021年 1-6 月, 2020年 12 月 31 日, 2020年度. Rows include total assets, net assets, and net profit.

注:上述财务数据均已按照企业会计准则和本公司会计政策的规定编制并包含在本公司的合并财务报表中。

2、合玺医疗科技贸易(上海)有限公司

Table with 2 columns: 企业名称, 合玺医疗科技贸易(上海)有限公司. Rows include registration info, capital, and business scope.

(2) 最近一年的财务情况

Table with 2 columns: 日期, 2021年 6 月 30 日, 2021年 1-6 月, 2020年 12 月 31 日, 2020年度. Rows include total assets and net assets.

注:上述财务数据均已按照企业会计准则和本公司会计政策的规定编制并包含在本公司的合并财务报表中。

3、合康生物技术开发(上海)有限公司

Table with 2 columns: 企业名称, 合康生物技术开发(上海)有限公司. Rows include registration info, capital, and business scope.

(2) 最近一年的财务情况

Table with 2 columns: 日期, 2021年 6 月 30 日, 2021年 1-6 月, 2020年 12 月 31 日, 2020年度. Rows include total assets and net assets.

注:上述财务数据均已按照企业会计准则和本公司会计政策的规定编制并包含在本公司的合并财务报表中。

4、上海合康医院管理咨询有限公司

Table with 2 columns: 企业名称, 上海合康医院管理咨询有限公司. Rows include registration info, capital, and business scope.

(2) 最近一年的财务情况

Table with 2 columns: 日期, 2021年 6 月 30 日, 2021年 1-6 月, 2020年 12 月 31 日, 2020年度. Rows include total assets and net assets.

注:上述财务数据均已按照企业会计准则和本公司会计政策的规定编制并包含在本公司的合并财务报表中。

5、天津富合合玺医疗科技有限公司

Table with 2 columns: 企业名称, 天津富合合玺医疗科技有限公司. Rows include registration info, capital, and business scope.

(2) 最近一年财务情况

Table with 2 columns: 日期, 2021年 6 月 30 日, 2021年 1-6 月, 2020年 12 月 31 日, 2020年度. Rows include total assets and net assets.

注:上述财务数据均已按照企业会计准则和本公司会计政策的规定编制并包含在本公司的合并财务报表中。

第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目的具体安排和计划
根据公司董事会第十六次会议、第一届董事会第二十二次会议、2020 年第七次临时股东大会及 2021 年第二次临时股东大会决议,本次发行后,将按照轻重缓急顺序投入以下项目:

Table with 4 columns: 序号, 项目名称, 项目总投资, 拟投入募集资金金额, 实施主体. Rows include R&D and marketing projects.

注:在项目实施过程中根据实际情况可能会对资金使用计划做必要调整。若本次募集资金不能满足上述拟投资项目的资金需求,发行人将通过自筹方式解决资金缺口。

注:在项目实施过程中根据实际情况可能会对资金使用计划做必要调整。若本次募集资金不能满足上述拟投资项目的资金需求,发行人将通过自筹方式解决资金缺口。

注:在项目实施过程中根据实际情况可能会对资金使用计划做必要调整。若本次募集资金不能满足上述拟投资项目的资金需求,发行人将通过自筹方式解决资金缺口。

注:在项目实施过程中根据实际情况可能会对资金使用计划做必要调整。若本次募集资金不能满足上述拟投资项目的资金需求,发行人将通过自筹方式解决资金缺口。

注:在项目实施过程中根据实际情况可能会对资金使用计划做必要调整。若本次募集资金不能满足上述拟投资项目的资金需求,发行人将通过自筹方式解决资金缺口。

户之间的合作力度。
本次募集资金项目中,补充流动资金项目有利于降低公司有息负债水平及财务成本,提升公司业绩水平,同时有利于改善资产负债结构,降低财务风险。

第五节 风险因素

投资者在评价发行人此次公开发行的股票时,除招股意向书提供的其他资料外,应认真地考虑下述各项风险因素。

(一) 行业监管的风险
我国体外诊断产品现按照医疗器械进行监管,行政主管部门为国家药品监督管理局,从事体外诊断产品生产经营的企业应根据产品分类的不同,向药监部门申请备案或经药监部门审核后授予生产或经营许可证。

(二) 国际贸易摩擦风险
根据国务院关税税则委员会于 2019 年 5 月 13 日发布《国务院关税税则委员会关于对原产于美国的部分进口商品提高加征关税税率的公告》:自 2019 年 6 月 1 日起,对原产于美国的部分进口商品提高加征关税税率。

二、经营风险

(一) 市场竞争加剧的风险
近年来体外诊断行业已经成为国内医疗卫生行业内发展较快的领域之一,不断增加的市场需求以及国家政策的鼓励,将吸引更多厂商进入,市场竞争将进一步加剧。

(二) “两票制”推行的风险
自 2009 年《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》发布以来,医疗卫生行业改革不断深化。

报告期内,发行人向上游原厂及其一级代理商的采购占比分别为 89.58%、89.14%、88.03%和 88.05%。其中发行人通过上游原厂直接采购或与上游原厂签订协议并由原厂协调其一级代理商所形成的采购占比较未包含 Viewray 采购进行放贷服务的金额) 分别为 30.42%、28.96%、31.50%和 34.60%。

同时,报告期内发行人向非终端院所形成的销售收入金额为 6.98%、9.04%、5.21%和 6.84%。如果在体外诊断试剂领域全面推行“两票制”,诊断试剂贸易商的客户在该等背景下只能为终端医院而非其它贸易商。

(三) 新冠肺炎疫情风险
受 2020 年初爆发的新冠肺炎疫情的影响,公司开发进度有所延迟。公司下游医疗机构集中力量救治新冠肺炎患者,为避免院内交叉感染,医院常规就诊人数减少,导致常规试剂所需试剂耗材消耗降低。

(四) 产品质量的风险
体外试剂主要供临床诊断服务使用,直接关系到诊断的准确性,对质量要求较高。如果未来公司不能持续保持严格的供应商及质量管理体系,可能会导致相关疾病的确诊或传染病的防治受到影响。

(五) 公司规模扩张带来的管理风险
报告期内,发行人主营业务收入分别为 90,385.40 万元、104,658.73 万元、108,874.26 万元和 59,904.52 万元。

(六) 境外经营风险
公司拥有一家注册于中国大陆以外的子公司及一家分公司。分别系注册于中国香港的子公司合玺香港及合玺香港设立于中国台湾的台湾分公司。

(七) 客户续约风险
发行人未与报告期内主要客户向其所属大学附属北京佑安医院达续约。2018 年度至 2020 年度发行人年度实际的销售收入分别为 8,232.67 万元、7,387.15 万元和 119.79 万元。

报告期内发行人向境外销售内容主要为自身提供的劳务及供应商、客户均在境内的仪器销售,对应客户主要集中在中国台湾地区。

(八) 行业政策风险
发行人作为体外诊断产品领域的流通企业,报告期内主要客户为医疗机构。若未来行业政策发生变化,使得下游医疗机构直接与生产厂商合作,将对公司的经营产生不利影响。

(九) 市场竞争风险
发行人集约化服务结合增值服务能够充分满足终端医疗机构的需求,符合体外诊断产品流通行业发展趋势,具备一定竞争力。

(十) 客户违约风险
发行人以无违约责任且不排除竞品的多品牌合作模式为下游医疗机构提供体外诊断产品集约化服务,所覆盖的产品种类繁多。

(十一) 产品亏损风险
报告期内,发行人体外诊断产品集约化业务开展过程中,不断针对销量较高且毛利较低的产品向下游医疗机构提供替代性方案以增强自身盈利能力。

(十二) Viewray 磁共振引导直线加速器的产品注册及减值风险
发行人已向境外高新放疗治疗设备 Viewray 磁共振引导直线加速器在中国台湾和中国的代理商以及中国大陆四台仪器的销售。报告期内该等设备原厂的出厂价小幅上升,全球市场的销售数量和价格情况良好。

(十三) 集中采购的风险
目前国家层面尚未出现针对体外诊断产品的集采政策,地方性的体外诊断产品集采政策仅有安徽省等少数地区实施,尚未涉及发行人业务开展区域。

(十四) 重大采购合同
截至本招股意向书摘要签署日,公司及下属子公司报告期内销售金额在 7,000 万元以上正在履行的销售合同,或者虽未达到前述标准但对公司的生产经营活动、财务状况或未来发展具有重要影响的销售合同的具体情况如下:

Table with 6 columns: 序号, 客户名称, 销售内容, 合同金额, 销售期限. Rows list major contracts with hospitals and distributors.

(二) 重大采购合同
截至本招股意向书摘要签署日,公司及下属子公司 2021 年 1-6 月采购金额在 2,000 万元以上正在履行的采购合同,或者虽未达到前述标准但对公司的生产经营活动、财务状况或未来发展具有重要影响的采购合同的具体情况如下:

形成了较强的客户粘性和上游原厂的谈判地位。若未来集中采购全面实施,且发行人上游供应商未能入围集中采购目录,同时发行人未能持续加强与原厂和终端医疗机构的合作并集中采购纳入体外诊断产品集约化业务范围,则可能导致发行人的供应商数量及供应产品品类受到限制,使得发行人业务模式的竞争优势减弱,并对发行人的经营业绩产生不利影响。

(十四) 不正当竞争风险
发行人相关业务不存在违反《关于进一步加强医药领域不正当竞争案件查处工作的通知》的情形,发行人持续经营能力良好。

(十五) 高新仪器流通与维修业务持续性的风险
十余年来,发行人已成为代理并引入包括境外原厂 AccuRay、TearScience、Viewray 在内的多项国内先进医疗设备,并提供长期的维修服务。

(十六) 应收账款回收风险
报告期各期末,公司应收账款余额分别为 37,496.31 万元、54,297.09 万元、55,783.93 万元和 63,391.36 万元,总体增长幅度较大。

(十七) 毛利率下行波动的风险
报告期内,发行人主营业务收入分别为 3,575.28 万元、3,973.09 万元、10,963.41 万元和 1,235.37 万元。

(十八) 经营性现金流波动的风险
报告期内,公司经营现金净流量净额分别为 -7,670.67 万元、-3,789.10 万元、7,415.47 万元和 -4,766.70 万元。

(十九) 内部控制风险
报告期内,发行人主营业务收入分别 21.96%、22.06%、20.63%和 19.64%,整体保持稳定。

(二十) 实际控股股东的风险
报告期内,公司实际控制人李樟夫妇及其子女李樟、李璇、李颖文、李颖文、李颖文、李颖文等通过合鑫控股间接持有公司股份。

(二十一) 业务合规风险
公司的合规经营提出了更高的要求,在产品上市许可、销售及市场推广等领域,如果公司及员工、贸易商等相关主体未能贯彻落实业务合规方面有关控制制度,可能给公司生产经营带来业务合规风险。

(二十二) 社保及住房公积金补缴风险
报告期内,公司及子公司存在未在部分被追溯社会保险及住房公积金,公司已在台湾当地为其缴纳社会保险,若主管部门要求公司为上述员工于内地补缴社会保险和住房公积金,将对公司经营业绩产生影响。

(二十三) 未决诉讼相关风险
截至本招股意向书摘要签署之日,公司在尚未了结的重大诉讼,具体情况请参见本招股意向书“第六节 其他重要事项”之“二、发行人重大诉讼或仲裁事项”。

(二十四) 募集资金投资项目风险
除补充流动资金外,公司的募集资金投资项目包括医院检验集约化营销及放肿高新仪器进口项目、信息化升级和医管交流中心项目。

(二十五) 发行人失败的风险
如果公司本次首次公开发行股票顺利通过中国证监会审核并取得核准批文,公司将会按原定计划启动后续发行工作。

(二十六) 实际控制人减持公司股份的风险
发行人实际控制人李樟夫妇及其子女李樟、李璇、李颖文、李颖文、李颖文、李颖文等通过合鑫控股间接持有公司股份。

(二十七) 上市后再融资需要取得相关方同意的风险
发行人向控股股东合鑫控股转让股权为向公司上柜公司,股票代码 4745,根据相关合同出具的“证监股字[2017]003517”号函件,同意合鑫控股在持有合鑫中国 51% 以上股权并维持对合鑫中国实际控制及经营权的前提下。

(二十八) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
公司报告期内加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后)分别为 15.23%、11.28%、9.17%和 4.94%。

(二十九) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
如果公司本次首次公开发行股票顺利通过中国证监会审核并取得核准批文,公司将会按原定计划启动后续发行工作。

(三十) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
发行人实际控制人李樟夫妇及其子女李樟、李璇、李颖文、李颖文、李颖文、李颖文等通过合鑫控股间接持有公司股份。

(三十一) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
如果公司本次首次公开发行股票顺利通过中国证监会审核并取得核准批文,公司将会按原定计划启动后续发行工作。

(三十二) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
发行人实际控制人李樟夫妇及其子女李樟、李璇、李颖文、李颖文、李颖文、李颖文等通过合鑫控股间接持有公司股份。

(三十三) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
如果公司本次首次公开发行股票顺利通过中国证监会审核并取得核准批文,公司将会按原定计划启动后续发行工作。

(三十四) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
发行人实际控制人李樟夫妇及其子女李樟、李璇、李颖文、李颖文、李颖文、李颖文等通过合鑫控股间接持有公司股份。

(三十五) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
如果公司本次首次公开发行股票顺利通过中国证监会审核并取得核准批文,公司将会按原定计划启动后续发行工作。

(三十六) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
发行人实际控制人李樟夫妇及其子女李樟、李璇、李颖文、李颖文、李颖文、李颖文等通过合鑫控股间接持有公司股份。

(三十七) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
如果公司本次首次公开发行股票顺利通过中国证监会审核并取得核准批文,公司将会按原定计划启动后续发行工作。

(三十八) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
发行人实际控制人李樟夫妇及其子女李樟、李璇、李颖文、李颖文、李颖文、李颖文等通过合鑫控股间接持有公司股份。

(三十九) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
如果公司本次首次公开发行股票顺利通过中国证监会审核并取得核准批文,公司将会按原定计划启动后续发行工作。

(四十) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
发行人实际控制人李樟夫妇及其子女李樟、李璇、李颖文、李颖文、李颖文、李颖文等通过合鑫控股间接持有公司股份。

(四十一) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
如果公司本次首次公开发行股票顺利通过中国证监会审核并取得核准批文,公司将会按原定计划启动后续发行工作。

(四十二) 首次公开发行摊薄即期回报的风险
发行人实际控制人李樟夫妇及其子女李樟、李璇、李颖文、李颖文、李颖文、李颖文等通过合鑫控股间接持有公司股份。