



## 江西同和药业股份有限公司

（注册地址：江西省宜春市奉新县奉新高新技术产业园区）

## 公开发行可转换公司债券预案（修订稿）

二〇二〇年六月

## 发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，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、批准或注册。本预案所述公司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有关审批机关的批准或注册。

## 目录

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 释义 .....                  | 5  |
| 一、本次发行符合公开发行证券条件的说明 ..... | 6  |
| 二、发行概况 .....              | 6  |
| （一）本次发行证券的种类 .....        | 6  |
| （二）发行规模 .....             | 6  |
| （三）票面金额和发行价格 .....        | 6  |
| （四）债券期限 .....             | 6  |
| （五）债券利率 .....             | 7  |
| （六）付息的期限和方式 .....         | 7  |
| （七）担保事项 .....             | 8  |
| （八）转股期限 .....             | 8  |
| （九）转股价格的确定及其调整 .....      | 8  |
| （十）转股价格向下修正 .....         | 10 |
| （十一）转股股数确定方式 .....        | 11 |
| （十二）赎回条款 .....            | 11 |
| （十三）回售条款 .....            | 12 |
| （十四）转股年度有关股利的归属 .....     | 13 |
| （十五）发行方式及发行对象 .....       | 13 |
| （十六）向公司原股东配售的安排 .....     | 13 |

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| (十七) 债券持有人及债券持有人会议 .....                | 14        |
| (十八) 本次募集资金用途 .....                     | 16        |
| (十九) 募集资金存放账户 .....                     | 16        |
| (二十) 本次发行可转换公司债券方案的有效期限 .....           | 17        |
| <b>三、财务会计信息和管理层讨论与分析 .....</b>          | <b>17</b> |
| (一) 公司最近三年的资产负债表、利润表和现金流量表 .....        | 17        |
| (二) 合并范围的变化情况 .....                     | 26        |
| (三) 公司最近三年的主要财务指标 .....                 | 26        |
| (四) 公司财务状况分析 .....                      | 27        |
| <b>四、本次募集资金用途 .....</b>                 | <b>31</b> |
| <b>五、公司利润分配政策的制定和执行情况 .....</b>         | <b>32</b> |
| (一) 公司现行利润分配政策 .....                    | 32        |
| (二) 利润分配的条件和比例 .....                    | 32        |
| (三) 公司利润分配方案的决策程序和机制: .....             | 33        |
| (四) 利润分配政策的调整或变更的决策机制与程序 .....          | 33        |
| (五) 利润分配的监督约束机制 .....                   | 34        |
| (六) 最近三年公司利润分配情况 .....                  | 34        |
| <b>六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明 .....</b> | <b>35</b> |

## 释义

本预案中，除有特殊说明，以下词语具有如下意义：

| 释义项         | 指 | 释义内容                                        |
|-------------|---|---------------------------------------------|
| 同和药业、本公司、公司 | 指 | 江西同和药业股份有限公司                                |
| 本次发行        | 指 | 江西同和药业股份有限公司本次拟公开发行可转换公司债券                  |
| 《募集说明书》     |   | 《江西同和药业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》              |
| 本预案         | 指 | 江西同和药业股份有限公司公开发行可转换公司债券预案                   |
| 证监会         | 指 | 中国证券监督管理委员会                                 |
| 深交所         | 指 | 深圳证券交易所                                     |
| 《注册管理办法》    | 指 | 《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》                     |
| 《公司章程》      | 指 | 江西同和药业股份有限公司《公司章程》                          |
| 股东大会        | 指 | 江西同和药业股份有限公司股东大会                            |
| 董事会         | 指 | 江西同和药业股份有限公司董事会                             |
| 监事会         | 指 | 江西同和药业股份有限公司监事会                             |
| 原料药         | 指 | 用于生产化学制剂的主要原材料，是制剂中的活性药物成分。                 |
| 中间体         | 指 | 用于药品合成工艺过程中的一些化工原料或化工产品。                    |
| 制剂          | 指 | 为适应治疗或预防的需要，按照一定的剂型要求所制成的，可以最终提供给用药对象使用的药品。 |
| 报告期、最近三年一期  | 指 | 2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-3 月          |
| 报告期末        | 指 | 2020 年 3 月 31 日                             |
| 元、万元、亿元     | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元                            |

注：除特别说明外，本预案若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入造成。

## 一、本次发行符合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》、《注册管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经公司董事会对公司的实际情况进行自查，认为公司各项条件满足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，具备公开发行可转换公司债券的条件。

## 二、发行概况

### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 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的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （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总规模不超过人民币 36,000.00 万元（含 36,000.00 万元），具体发行规模由公司股东大会授权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）债券期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

## （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，公司股东大会授权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保荐人（主承销商）协商确定。

## （六）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： $I=B1 \times i$

**I**：指年利息额；**B1**：指本次发行的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可转换公司债券票面总金额；**i**：可转换公司债券的当年票面利率。

### 2、付息方式

（1）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，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的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，则顺延至下一个工作日，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）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）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）担保事项

本次公开发行 A 股可转换公司债券无担保。

## （八）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。

## （九）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券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 A 股股票交易均价（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交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格由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保荐人（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量。

前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/

该日公司 A 股股票交易总量。

## 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若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，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P1 = P0 / (1 + n)$ ；

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， $n$  为派送股票股利或转增股本率， $k$  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，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（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届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规

定来制订。

## （十）转股价格向下修正

### 1、修正权限与修正幅度

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指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从转股价格修正日起，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。

同时，公司将在《募集说明书》中对转股价格向下修正条款进行相关约定。

## （十一）转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=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/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳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五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

## （十二）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，公司将赎回未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐人（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，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权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。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B2 \times i \times t / 365$$

IA：指当期应计利息；

B2: 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。

本次可转换公司债券的赎回条款由股东大会授权董事会与保荐机构及主承销商在发行前最终协商确定。

## (十三) 回售条款

### 1、有条件回售条款

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低于当期转股价格的 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。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、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计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述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，该计息年度不应再行使回售权，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》中的承诺相比出现重大变化，且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以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见第十二条赎回条款的相关内容）。

## （十四）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股票享有与原股票同等的权益，在利润分配股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东均参与当期利润分配，享有同等权益。

## （十五）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）协商确定。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深圳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）。

## （十六）向公司原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券给予公司原 A 股股东优先配售权，原股东有权放

弃优先配售权。具体优先配售数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

## （十七）债券持有人及债券持有人会议

### 1、债券持有人的权利

- （1）依照其所持有可转债数额享有约定利息；
- （2）根据《募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- （3）根据《募集说明书》约定的条件行使回售权；
- （4）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次可转债；
- （5）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定获得有关信息；
- （6）按《募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- （7）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- （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）遵守公司发行本次可转债条款的相关规定；

(2) 依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；

(3) 除法律、法规规定及《募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；

(4) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(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、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更《募集说明书》的约定；

(2) 公司不能按期支付本次可转债本息；

(3) 公司发生减资（因股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(5) 拟修改债券持有人会议规则；

(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、深圳证券交易所以及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

### 4、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有

人书面提议；

(3) 法律、行政法规或中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在《募集说明书》中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

## (十八) 本次募集资金用途

公司本次发行 A 股可转换公司债券，拟募集资金不超过 36,000.00 万元，将全部用于建设年产 100 吨 7-甲氧基萘满酮、30 吨利伐沙班等原料药及 20 亿片(粒)口服固体制剂项目一期工程，即布置年产 10 吨替格瑞洛、5 吨米拉贝隆、50 吨维格列汀及 30 吨 7-甲氧基萘满酮的生产线以及配套设施，具体如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                                                 | 项目总投资     | 拟投入募集资金   |
|----|------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 1  | 年产 100 吨 7-甲氧基萘满酮、30 吨利伐沙班等原料药及 20 亿片(粒)口服固体制剂项目一期工程 | 59,751.84 | 36,000.00 |

本次发行实际募集资金净额少于上述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。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

## (十九) 募集资金存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须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，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

## （二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，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）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表和现金流量表

本公司 2017 年—2019 年的财务报告均经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，分别出具了信会师报字[2018]第 ZA11809 号、信会师报字[2019]第 ZA11565 号、信会师报字[2020]第 ZA10116 号标准无保留意见审计报告，公司 2020 年 1-3 月的财务报告未经审计。

#### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目            | 2020 年 3 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                 |                  |                  |                  |
| 货币资金          | 237,436,275.22  | 38,266,380.38    | 39,867,298.35    | 23,936,687.79    |
| 应收票据          | -               | -                | -                | 6,302,279.96     |
| 应收账款          | 82,085,178.43   | 69,267,325.43    | 28,274,412.78    | 37,600,032.88    |
| 应收款项融资        | -               | 512,752.00       | -                | -                |
| 预付款项          | 1,871,245.73    | 2,745,794.36     | 7,038,794.50     | 1,578,475.37     |
| 其他应收款         | 2,685,373.97    | 3,526,082.83     | 2,845,354.40     | 6,589,769.42     |
| 存货            | 261,375,454.74  | 240,126,878.87   | 156,554,765.66   | 138,075,482.95   |
| 其他流动资产        | 24,347,420.32   | 26,569,134.73    | 57,742,791.99    | 219,335,134.74   |
| 流动资产合计        | 609,800,948.41  | 381,014,348.60   | 292,323,417.68   | 433,417,863.11   |
| <b>非流动资产：</b> |                 |                  |                  |                  |



|                 |                         |                         |                       |                       |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 固定资产            | 474,307,128.77          | 485,098,619.44          | 302,144,359.87        | 196,965,847.87        |
| 在建工程            | 126,999,863.98          | 114,120,857.74          | 175,375,140.85        | 48,692,934.06         |
| 无形资产            | 21,925,201.82           | 22,179,421.19           | 23,114,268.16         | 21,540,146.72         |
| 开发支出            | 1,000,000.00            | 1,000,000.00            | 1,000,000.00          | 660,000.00            |
| 递延所得税资产         | 123,528.79              | 123,528.79              | 177,517.50            | 1,150,008.95          |
| 其他非流动资产         | 16,500,507.18           | 12,174,601.38           | 9,483,618.49          | 19,850,850.07         |
| 非流动资产合计         | 640,856,230.54          | 634,697,028.54          | 511,294,904.87        | 288,859,787.67        |
| <b>资产总计</b>     | <b>1,250,657,178.95</b> | <b>1,015,711,377.14</b> | <b>803,618,322.55</b> | <b>722,277,650.78</b> |
| <b>项目</b>       |                         |                         |                       |                       |
| <b>流动负债：</b>    |                         |                         |                       |                       |
| 短期借款            | 313,512,917.00          | 89,306,336.00           | -                     | -                     |
| 应付票据            | 4,689,237.50            | 7,439,800.00            | 17,910,000.00         | 3,510,000.00          |
| 应付账款            | 63,126,512.46           | 54,711,960.14           | 62,433,121.59         | 25,991,450.46         |
| 预收款项            | -                       | 4,604,249.58            | 1,951,172.02          | 1,152,883.22          |
| 应付职工薪酬          | 6,633,499.02            | 9,058,243.64            | 11,097,337.96         | 6,120,080.34          |
| 应交税费            | 749,569.18              | 628,804.18              | 602,980.87            | 2,704,988.89          |
| 其他应付款           | 4,075,121.96            | 17,816,583.54           | 28,884,735.16         | 23,892,679.62         |
| 一年内到期的非流动<br>负债 | 5,500,000.00            | 4,500,000.00            | 20,000,000.00         | -                     |
| 流动负债合计          | 406,086,575.63          | 188,065,977.08          | 142,879,347.60        | 63,372,082.53         |
| <b>非流动负债：</b>   |                         |                         |                       |                       |
| 长期借款            | 111,300,000.00          | 114,300,000.00          |                       | 20,000,000.00         |
| 递延收益            | 4,177,472.12            | 1,941,247.14            | 788,747.22            | 836,247.30            |
| 递延所得税负债         | 6,993,982.26            | 5,095,758.30            | 1,790,272.83          | 968,259.72            |
| 非流动负债合计         | 122,471,454.38          | 121,337,005.44          | 2,579,020.05          | 21,804,507.02         |
| <b>负债合计</b>     | <b>528,558,030.01</b>   | <b>309,402,982.52</b>   | <b>145,458,367.65</b> | <b>85,176,589.55</b>  |
| <b>所有者权益：</b>   |                         |                         |                       |                       |
| 股本              | 80,387,450.00           | 80,951,000.00           | 81,395,000.00         | 81,298,000.00         |
| 资本公积            | 375,393,161.90          | 384,524,023.40          | 395,361,436.18        | 388,913,934.26        |



|               |                         |                         |                       |                       |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 减：库存股         | -                       | 9,694,411.50            | 24,152,085.00         | 23,078,440.00         |
| 盈余公积          | 25,991,213.76           | 25,991,213.76           | 21,184,733.09         | 18,736,177.42         |
| 未分配利润         | 240,327,323.28          | 224,536,568.96          | 184,370,870.63        | 171,231,389.55        |
| 归属于母公司所有者权益合计 | <b>722,099,148.94</b>   | <b>706,308,394.62</b>   | <b>658,159,954.90</b> | <b>637,101,061.23</b> |
| 所有者权益合计       | <b>722,099,148.94</b>   | <b>706,308,394.62</b>   | <b>658,159,954.90</b> | <b>637,101,061.23</b> |
| 负债和所有者权益总计    | <b>1,250,657,178.95</b> | <b>1,015,711,377.14</b> | <b>803,618,322.55</b> | <b>722,277,650.78</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目                | 2020 年度 1-3 月        | 2019 年度               | 2018 年度               | 2017 年度               |
|-------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业总收入           | <b>96,684,382.42</b> | <b>413,058,080.41</b> | <b>267,124,046.23</b> | <b>296,716,027.70</b> |
| 其中：营业收入           | 96,684,382.42        | 413,058,080.41        | 267,124,046.23        | 296,716,027.70        |
| 二、营业总成本           | <b>78,980,447.86</b> | <b>358,379,049.75</b> | <b>254,160,081.99</b> | <b>230,375,700.60</b> |
| 其中：营业成本           | 61,601,990.08        | 290,203,858.02        | 188,938,350.71        | 188,129,212.30        |
| 税金及附加             | 427,087.68           | 1,430,940.35          | 1,365,043.91          | 2,708,190.76          |
| 销售费用              | 2,698,613.11         | 13,072,645.69         | 11,356,262.67         | 9,468,863.53          |
| 管理费用              | 3,800,061.32         | 13,895,799.08         | 27,348,652.42         | 14,848,613.92         |
| 研发费用              | 7,592,940.26         | 36,333,434.12         | 25,359,340.36         | 12,520,495.93         |
| 财务费用              | 2,859,755.41         | 3,442,372.49          | -207,568.08           | 2,700,324.16          |
| 其中：利息费用           | 2,634,817.56         | 4,206,888.89          | 1,625.00              | 521,391.11            |
| 利息收入              | 58,030.36            | 161,265.52            | 94,588.70             | 327,844.05            |
| 加：其他收益            | 850,567.56           | 2,934,017.90          | 9,656,552.08          | 4,282,349.08          |
| 投资收益              | 0.00                 | 469,602.39            | 6,616,488.11          | 3,328,443.83          |
| 信用减值损失            | -675,523.84          | -2,158,151.72         | -                     | -                     |
| 资产减值损失            | 0.00                 | -448,442.55           | -969,436.50           | -1,190,893.65         |
| 资产处置收益            | 0.00                 | -3,794,876.41         | -1,986,047.07         | -                     |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | <b>17,878,978.28</b> | <b>51,681,180.27</b>  | <b>26,281,520.86</b>  | <b>72,760,226.36</b>  |



|                            |                      |                      |                      |                      |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 加：营业外收入                    | 0.00                 | 52,127.00            | 43,800.45            | 5,575,856.41         |
| 减：营业外支出                    | 190,000.00           | 50,000.00            | -                    | 3,732,807.62         |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>17,688,978.28</b> | <b>51,683,307.27</b> | <b>26,325,321.31</b> | <b>74,603,275.15</b> |
| 减：所得税费用                    | 1,898,223.96         | 3,373,999.18         | 1,794,504.56         | 9,145,548.48         |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>15,790,754.32</b> | <b>48,309,308.09</b> | <b>24,530,816.75</b> | <b>65,457,726.67</b> |
| 归属于母公司股东的净利润               | 15,790,754.32        | 48,309,308.09        | 24,530,816.75        | 65,457,726.67        |
| 少数股东损益                     |                      |                      |                      |                      |
| <b>六、其他综合收益</b>            |                      |                      |                      |                      |
| <b>七、综合收益总额</b>            | <b>15,790,754.32</b> | <b>48,309,308.09</b> | <b>24,530,816.75</b> | <b>65,457,726.67</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额           | 15,790,754.32        | 48,309,308.09        | 24,530,816.75        | 65,457,726.67        |
| 归属于少数股东的综合收益总额             |                      |                      |                      |                      |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2020 年 1-3 月          | 2019 年度               | 2018 年度               | 2017 年度               |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                       |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 87,110,929.76         | 372,434,612.75        | 267,304,538.61        | 312,232,884.27        |
| 收到的税费返还               | 10,698,793.22         | 44,821,540.77         | 30,667,016.26         | 30,345,427.19         |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 3,144,822.90          | 4,247,783.34          | 9,747,441.15          | 4,562,693.05          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>100,954,545.88</b> | <b>421,503,936.86</b> | <b>307,718,996.02</b> | <b>347,141,004.51</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 58,300,180.55         | 341,731,765.00        | 151,886,748.32        | 224,083,211.13        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 21,239,535.26         | 78,716,153.19         | 51,672,342.72         | 45,837,992.64         |
| 支付的各项税费               | 480,230.08            | 2,412,080.90          | 6,037,541.87          | 29,585,299.99         |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 8,416,564.55          | 26,915,971.63         | 23,189,823.12         | 13,580,596.21         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     | <b>88,436,510.44</b>  | <b>449,775,970.72</b> | <b>232,786,456.03</b> | <b>313,087,099.97</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>12,518,035.44</b>  | <b>-28,272,033.86</b> | <b>74,932,539.99</b>  | <b>34,053,904.54</b>  |
| <b>二、投资活动使用的现金流量：</b> |                       |                       |                       |                       |



|                           |                       |                        |                       |                        |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| 收回投资收到的现金                 | -                     | 37,000,000.00          | 512,910,000.00        | 302,180,000.00         |
| 取得投资收益收到的现金               | -                     | 469,602.39             | 6,616,488.11          | 3,328,443.83           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                     | 562,661.92             | 3,648,638.68          | -                      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                      | -                     | 6,160,000.00           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>              | <b>38,032,264.31</b>   | <b>523,175,126.79</b> | <b>311,668,443.83</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 23,165,957.10         | 184,496,268.32         | 242,372,272.50        | 115,108,313.13         |
| 投资支付的现金                   | -                     | -                      | 332,510,000.00        | 519,580,000.00         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>23,165,957.10</b>  | <b>184,496,268.32</b>  | <b>574,882,272.50</b> | <b>634,688,313.13</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-23,165,957.10</b> | <b>-146,464,004.01</b> | <b>-51,707,145.71</b> | <b>-323,019,869.30</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                        |                       |                        |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | -                      | 1,073,645.00          | 292,478,440.00         |
| 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                 | 234,927,389.00        | 218,666,696.78         | -                     | 20,000,000.00          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 825,168.75            | 17,270,000.00          | 8,552,300.00          | 22,780,711.00          |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>235,752,557.75</b> | <b>235,936,696.78</b>  | <b>9,625,945.00</b>   | <b>335,259,151.00</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 12,720,808.00         | 30,662,495.29          | -                     | 52,000,000.00          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 2,634,817.56          | 7,544,017.98           | 8,944,405.00          | 425,805.82             |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 9,538,802.01          | 21,458,863.25          | 14,164,190.00         | 15,108,703.51          |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>24,894,427.57</b>  | <b>59,665,376.52</b>   | <b>23,108,595.00</b>  | <b>67,534,509.33</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>210,858,130.18</b> | <b>176,271,320.26</b>  | <b>-13,482,650.00</b> | <b>267,724,641.67</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-215,144.93</b>    | <b>243,748.89</b>      | <b>575,976.28</b>     | <b>-1,227,251.95</b>   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>199,995,063.59</b> | <b>1,779,031.28</b>    | <b>10,318,720.56</b>  | <b>-22,468,575.04</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 36,034,439.63         | 34,255,408.35          | 23,936,687.79         | 46,405,262.83          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>236,029,503.22</b> | <b>36,034,439.63</b>   | <b>34,255,408.35</b>  | <b>23,936,687.79</b>   |

#### 4、母公司资产负债表

单位：元

| 项目            | 2020年3月31日              | 2019年12月31日             | 2018年12月31日           | 2017年12月31日           |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                         |                         |                       |                       |
| 货币资金          | 232,776,837.71          | 37,568,102.15           | 32,348,578.25         | 10,484,405.47         |
| 应收票据          | -                       | -                       | -                     | 6,302,279.96          |
| 应收账款          | 77,308,312.57           | 62,812,112.02           | 30,149,794.07         | 49,494,643.94         |
| 应收款项融资        | -                       | 512,752.00              | -                     | -                     |
| 预付款项          | 1,712,750.49            | 2,570,081.22            | 6,814,913.66          | 1,565,255.37          |
| 其他应收款         | 1,203,111.69            | 1,147,538.61            | 877,376.68            | 752,971.70            |
| 存货            | 261,375,454.74          | 240,126,878.87          | 156,554,765.66        | 138,075,482.95        |
| 其他流动资产        | 24,036,060.12           | 26,125,826.79           | 57,303,950.56         | 218,195,382.19        |
| 流动资产合计        | 598,412,527.32          | 370,863,291.66          | 284,049,378.88        | 424,870,421.58        |
| <b>非流动资产：</b> |                         |                         |                       |                       |
| 长期股权投资        | 5,000,000.00            | 5,000,000.00            | 5,000,000.00          | 5,000,000.00          |
| 固定资产          | 474,109,421.74          | 484,886,752.32          | 301,914,835.19        | 196,728,486.98        |
| 在建工程          | 126,999,863.98          | 114,120,857.74          | 175,375,140.85        | 48,692,934.06         |
| 无形资产          | 21,925,201.82           | 22,179,421.19           | 23,114,268.16         | 21,540,146.72         |
| 开发支出          | 1,000,000.00            | 1,000,000.00            | 1,000,000.00          | 660,000.00            |
| 递延所得税资产       | -                       | -                       | -                     | 906,814.11            |
| 其他非流动资产       | 16,500,507.18           | 12,174,601.38           | 9,483,618.49          | 19,850,850.07         |
| 非流动资产合计       | 645,534,994.72          | 639,361,632.63          | 515,887,862.69        | 293,379,231.94        |
| <b>资产总计</b>   | <b>1,243,947,522.04</b> | <b>1,010,224,924.29</b> | <b>799,937,241.57</b> | <b>718,249,653.52</b> |
| <b>项目</b>     |                         |                         |                       |                       |
| <b>流动负债：</b>  |                         |                         |                       |                       |
| 短期借款          | 313,512,917.00          | 89,306,336.00           | -                     | -                     |
| 应付票据          | 4,689,237.50            | 7,439,800.00            | 17,910,000.00         | 3,510,000.00          |
| 应付账款          | 63,115,970.58           | 54,701,510.33           | 62,422,527.73         | 25,991,450.46         |

|             |                  |                  |                |                |
|-------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| 预收款项        | -                | 2,796,716.16     | 1,809,241.04   | 647,626.20     |
| 合同负债        | 4,396,272.69     | -                | -              | -              |
| 应付职工薪酬      | 6,583,758.02     | 9,008,502.73     | 11,033,122.56  | 5,982,872.49   |
| 应交税费        | 742,558.35       | 618,848.52       | 594,107.93     | 2,540,368.92   |
| 其他应付款       | 3,448,214.26     | 17,103,364.69    | 28,080,320.18  | 23,277,559.94  |
| 一年内到期的非流动负债 | 5,500,000.00     | 4,500,000.00     | 20,000,000.00  | -              |
| 流动负债合计      | 401,988,928.40   | 185,475,078.43   | 141,849,319.44 | 61,949,878.01  |
| 非流动负债：      |                  |                  |                |                |
| 长期借款        | 111,300,000.00   | 114,300,000.00   | -              | 20,000,000.00  |
| 递延收益        | 4,177,472.12     | 1,941,247.14     | 788,747.22     | 836,247.30     |
| 递延所得税负债     | 6,993,982.26     | 5,095,758.30     | 1,790,272.83   | 968,259.72     |
| 非流动负债合计     | 122,471,454.38   | 121,337,005.44   | 2,579,020.05   | 21,804,507.02  |
| 负债合计        | 524,460,382.78   | 306,812,083.87   | 144,428,339.49 | 83,754,385.03  |
| 所有者权益：      |                  |                  |                |                |
| 股本          | 80,387,450.00    | 80,951,000.00    | 81,395,000.00  | 81,298,000.00  |
| 资本公积        | 375,393,161.90   | 384,524,023.40   | 395,361,436.18 | 388,913,934.26 |
| 减：库存股       | -                | 9,694,411.50     | 24,152,085.00  | 23,078,440.00  |
| 盈余公积        | 25,991,213.76    | 25,991,213.76    | 21,184,733.09  | 18,736,177.42  |
| 未分配利润       | 237,715,313.60   | 221,641,014.76   | 181,719,817.81 | 168,625,596.81 |
| 所有者权益合计     | 719,487,139.26   | 703,412,840.42   | 655,508,902.08 | 634,495,268.49 |
| 负债和所有者权益总计  | 1,243,947,522.04 | 1,010,224,924.29 | 799,937,241.57 | 718,249,653.52 |

## 5、母公司利润表

单位：元

| 项目     | 2020 年 1-3 月  | 2019 年度        | 2018 年度        | 2017 年度        |
|--------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 95,266,712.11 | 403,924,352.92 | 257,193,845.72 | 276,721,183.84 |
| 减：营业成本 | 61,436,756.87 | 289,229,226.53 | 186,077,660.95 | 177,615,999.77 |
| 税金及附加  | 423,095.45    | 1,415,792.87   | 1,344,260.06   | 2,652,738.36   |

|                            |                      |                      |                      |                      |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 销售费用                       | 1,033,212.24         | 5,565,708.63         | 3,973,789.78         | 3,915,450.62         |
| 管理费用                       | 3,761,955.51         | 13,411,919.94        | 26,147,362.34        | 14,199,671.48        |
| 研发费用                       | 7,592,940.26         | 36,333,434.12        | 25,359,340.36        | 12,520,495.93        |
| 财务费用                       | 2,813,800.00         | 3,435,687.01         | -304,290.53          | 433,716.57           |
| 其中：利息费用                    | 2,626,607.14         | 4,206,888.89         | 1,625.00             | 521,391.11           |
| 利息收入                       | 57,368.88            | 158,816.17           | 85,637.89            | 314,478.85           |
| 加：其他收益                     | 702,023.56           | 2,571,137.90         | 8,588,832.08         | 3,251,924.08         |
| 投资收益                       | -                    | 469,602.39           | 6,616,488.11         | 3,328,443.83         |
| 信用减值损失                     | -744,452.54          | -1,961,839.97        | -                    | -                    |
| 资产减值损失                     | -                    | -448,442.55          | -1,644,412.44        | -1,008,849.75        |
| 资产处置收益                     | -                    | -3,794,876.41        | -1,986,047.07        |                      |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>18,162,522.80</b> | <b>51,368,165.18</b> | <b>26,170,583.44</b> | <b>70,954,629.27</b> |
| 加：营业外收入                    | -                    | 52,127.00            | 43,800.45            | 5,575,856.41         |
| 减：营业外支出                    | 190,000.00           | 50,000.00            | -                    | 3,732,807.62         |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>17,972,522.80</b> | <b>51,370,292.18</b> | <b>26,214,383.89</b> | <b>72,797,678.06</b> |
| 减：所得税费用                    | 1,898,223.96         | 3,305,485.47         | 1,728,827.22         | 8,660,852.12         |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>16,074,298.84</b> | <b>48,064,806.71</b> | <b>24,485,556.67</b> | <b>64,136,825.94</b> |
| <b>五、其他综合收益</b>            | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>16,074,298.84</b> | <b>48,064,806.71</b> | <b>24,485,556.67</b> | <b>64,136,825.94</b> |

## 6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2020 年 1-3 月         | 2019 年度               | 2018 年度               | 2017 年度               |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                      |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 84,892,699.77        | 378,532,625.47        | 278,148,791.09        | 297,105,928.78        |
| 收到的税费返还               | 8,408,395.52         | 38,287,319.28         | 18,589,529.21         |                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 2,995,617.42         | 3,882,453.99          | 8,670,770.34          | 3,518,902.85          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>96,296,712.71</b> | <b>420,702,398.74</b> | <b>305,409,090.64</b> | <b>300,624,831.63</b> |



|                           |                       |                        |                       |                        |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 59,300,770.52         | 342,309,809.86         | 152,602,830.73        | 175,581,343.70         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 20,358,563.77         | 75,226,168.34          | 48,889,842.71         | 43,721,156.17          |
| 支付的各项税费                   | 476,545.31            | 2,396,990.12           | 5,622,603.49          | 28,890,754.19          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 7,632,177.99          | 22,232,832.85          | 17,446,261.54         | 9,166,122.73           |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>87,768,057.59</b>  | <b>442,165,801.17</b>  | <b>224,561,538.47</b> | <b>257,359,376.79</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>8,528,655.12</b>   | <b>-21,463,402.43</b>  | <b>80,847,552.17</b>  | <b>43,265,454.84</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                        |                       |                        |
| 收回投资收到的现金                 | -                     | 37,000,000.00          | 512,910,000.00        | 302,180,000.00         |
| 取得投资收益收到的现金               | -                     | 469,602.39             | 6,616,488.11          | 3,328,443.83           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                     | 562,661.92             | 3,648,638.68          | -                      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                      | -                     | 6,160,000.00           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>              | <b>38,032,264.31</b>   | <b>523,175,126.79</b> | <b>311,668,443.83</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 23,165,957.10         | 184,459,668.32         | 242,327,623.50        | 114,950,941.13         |
| 投资支付的现金                   | -                     | -                      | 332,510,000.00        | 519,580,000.00         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>23,165,957.10</b>  | <b>184,459,668.32</b>  | <b>574,837,623.50</b> | <b>634,530,941.13</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-23,165,957.10</b> | <b>-146,427,404.01</b> | <b>-51,662,496.71</b> | <b>-322,862,497.30</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                        |                       |                        |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | -                      | 1,073,645.00          | 292,478,440.00         |
| 取得借款收到的现金                 | 234,927,389.00        | 218,666,696.78         | -                     | 20,000,000.00          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 825,168.75            | 17,270,000.00          | 8,552,300.00          | 22,780,711.00          |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>235,752,557.75</b> | <b>235,936,696.78</b>  | <b>9,625,945.00</b>   | <b>335,259,151.00</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 12,720,808.00         | 30,662,495.29          | -                     | 52,000,000.00          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 2,626,607.14          | 7,544,017.98           | 8,944,405.00          | 425,805.82             |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 9,538,802.01          | 21,458,863.25          | 14,164,190.00         | 15,108,703.51          |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>24,886,217.15</b>  | <b>59,665,376.52</b>   | <b>23,108,595.00</b>  | <b>67,534,509.33</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>210,866,340.60</b> | <b>176,271,320.26</b>  | <b>-13,482,650.00</b> | <b>267,724,641.67</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物</b>    | <b>-195,134.31</b>    | <b>218,959.33</b>      | <b>549,877.32</b>     | <b>63,327.67</b>       |

|                |                |               |               |                |
|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 的影响            |                |               |               |                |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 196,033,904.31 | 8,599,473.15  | 16,252,282.78 | -11,809,073.12 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 35,336,161.40  | 26,736,688.25 | 10,484,405.47 | 22,293,478.59  |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 231,370,065.71 | 35,336,161.40 | 26,736,688.25 | 10,484,405.47  |

## （二）合并范围的变化情况

截至 2020 年 3 月 31 日，被纳入本公司合并范围的控股子公司情况如下：

| 序号 | 公司名称            | 直接持股比例  | 注册资本   | 注册地            | 业务性质                | 取得方式 |
|----|-----------------|---------|--------|----------------|---------------------|------|
| 1  | 江西同和药业进出口有限责任公司 | 100.00% | 500 万元 | 江西省宜春市奉新县奉新工业园 | 医药中间体、精细化工(危险品除外)销售 | 设立   |

最近三年，公司的合并报表范围未发生变化。

## （三）公司最近三年及一期的主要财务指标

### 1、公司最近三年及一期的主要财务指标

| 项目              | 2020.3.31<br>/2020 年 1-3 月 | 2019.12.31<br>/2019 年度 | 2018.12.31<br>/2018 年度 | 2017.12.31<br>/2017 年度 |
|-----------------|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍）         | 1.50                       | 2.03                   | 2.05                   | 6.84                   |
| 速动比率（倍）         | 0.86                       | 0.75                   | 0.95                   | 4.66                   |
| 资产负债率（合并）       | 42.26%                     | 30.46%                 | 18.10%                 | 11.79%                 |
| 资产负债率（母公司）      | 42.16%                     | 30.37%                 | 18.05%                 | 11.66%                 |
| 存货周转率（次/年）      | 0.98                       | 1.46                   | 1.28                   | 1.41                   |
| 应收账款周转率（次/年）    | 5.11                       | 8.47                   | 8.11                   | 11.16                  |
| 利息保障倍数（倍）       | 7.71                       | 13.29                  | 16,201.18              | 144.09                 |
| 归属发行人股东的净利润（万元） | 1,579.08                   | 4,830.93               | 2,453.08               | 6,545.77               |



|                          |          |          |          |          |
|--------------------------|----------|----------|----------|----------|
| 扣除非经常性损益后归属发行人股东的净利润（万元） | 1,521.44 | 4,860.38 | 1,245.64 | 5,752.50 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元）       | 0.16     | -0.35    | 0.92     | 0.42     |
| 每股现金流量净额（元）              | 2.49     | 0.02     | 0.13     | -0.28    |
| 归属发行人股东的每股净资产（元）         | 8.98     | 8.73     | 8.09     | 7.84     |

注：上述财务指标的具体计算公式如下：

- 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=（总负债 / 总资产）×100%
- 4、应收账款周转率=营业收入 / 应收账款平均余额，2020 年一季度数据经过年化处理
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额，2020 年一季度数据经过年化处理
- 6、利息保障倍数=（利润总额 + 利息支出） / 利息支出
- 7、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 / 期末股本总额
- 8、每股现金流量净额=现金及现金等价物净增加额 / 期末股本总额
- 9、归属于公司股东的每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益合计 / 期末股本总额

## 2、公司最近三年及一期的净资产收益率与每股收益

公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

| 项目                                | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------------------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率（%）          | 2.28         | 7.05    | 3.79    | 12.20   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率（%） | 2.20         | 7.09    | 1.93    | 10.72   |
| 基本每股收益（元/股）                       | 0.20         | 0.60    | 0.30    | 0.87    |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）             | 0.19         | 0.60    | 0.15    | 0.76    |

## （四）公司财务状况分析

### 1、资产分析

公司最近三年及一期的资产结构情况如下所示：

单位：万元

| 项目 | 2020.3.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|----|-----------|------------|------------|------------|
|----|-----------|------------|------------|------------|

|                | 金额                | 比例 (%)        | 金额                | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        |
|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 货币资金           | 23,743.63         | 18.98         | 3,826.64          | 3.77          | 3,986.73         | 4.96          | 2,393.67         | 3.31          |
| 应收票据           | -                 | -             | -                 | -             | -                | -             | 630.23           | 0.87          |
| 应收账款           | 8,208.52          | 6.56          | 6,926.73          | 6.82          | 2,827.44         | 3.52          | 3,760.00         | 5.21          |
| 应收款项融资         | -                 | -             | 51.28             | 0.05          | -                | -             | -                | -             |
| 预付款项           | 187.12            | 0.15          | 274.58            | 0.27          | 703.88           | 0.88          | 157.85           | 0.22          |
| 其他应收款          | 268.54            | 0.21          | 352.61            | 0.35          | 284.54           | 0.35          | 658.98           | 0.91          |
| 存货             | 26,137.55         | 20.90         | 24,012.69         | 23.64         | 15,655.48        | 19.48         | 13,807.55        | 19.12         |
| 其他流动资产         | 2,434.74          | 1.95          | 2,656.91          | 2.62          | 5,774.28         | 7.19          | 21,933.51        | 30.37         |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>60,980.09</b>  | <b>48.76</b>  | <b>38,101.43</b>  | <b>37.51</b>  | <b>29,232.34</b> | <b>36.38</b>  | <b>43,341.79</b> | <b>60.01</b>  |
| 固定资产           | 47,430.71         | 37.92         | 48,509.86         | 47.76         | 30,214.44        | 37.60         | 19,696.58        | 27.27         |
| 在建工程           | 12,699.99         | 10.15         | 11,412.09         | 11.24         | 17,537.51        | 21.82         | 4,869.29         | 6.74          |
| 无形资产           | 2,192.52          | 1.75          | 2,217.94          | 2.18          | 2,311.43         | 2.88          | 2,154.01         | 2.98          |
| 开发支出           | 100.00            | 0.08          | 100.00            | 0.10          | 100.00           | 0.12          | 66.00            | 0.09          |
| 递延所得税资产        | 12.35             | 0.01          | 12.35             | 0.01          | 17.75            | 0.02          | 115.00           | 0.16          |
| 其他非流动资产        | 1,650.05          | 1.32          | 1,217.46          | 1.20          | 948.36           | 1.18          | 1,985.09         | 2.75          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>64,085.62</b>  | <b>51.24</b>  | <b>63,469.70</b>  | <b>62.49</b>  | <b>51,129.49</b> | <b>63.62</b>  | <b>28,885.98</b> | <b>39.99</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>125,065.72</b> | <b>100.00</b> | <b>101,571.14</b> | <b>100.00</b> | <b>80,361.83</b> | <b>100.00</b> | <b>72,227.77</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司资产总额分别为 72,227.77 万元、80,361.83 万元、101,571.14 万元和 125,065.72 万元，2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末同比分别增长 11.26%、26.39%和 23.13%。

报告期各期末，公司流动资产占总资产比重分别为 60.01%、36.38%、37.51%和 48.76%，非流动资产占总资产比重分别为 39.99%、63.62%、62.49%和 51.24%，除 2017 年公司完成首次公开发行股票募集资金带来流动资产大幅增加外，公司总体资产结构较为稳定。2020 年 3 月末货币资金大幅增加，主要是报告期获得疫情防控重点保障企业银行优惠利率借款所致。

## 2、负债分析

公司最近三年及一期的负债结构情况如下所示：

单位：万元

| 项目             | 2020.03.31       |               | 2019.12.31       |               | 2018.12.31       |               | 2017.12.31      |               |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|                | 金额               | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        | 金额               | 比例 (%)        | 金额              | 比例 (%)        |
| 短期借款           | 31,351.29        | 59.31         | 8,930.63         | 28.86         | -                | -             | -               | -             |
| 应付票据           | 468.92           | 0.89          | 743.98           | 2.40          | 1,791.00         | 12.31         | 351.00          | 4.12          |
| 应付账款           | 6,312.65         | 11.94         | 5,471.20         | 17.68         | 6,243.31         | 42.92         | 2,599.15        | 30.51         |
| 预收款项           | 779.97           | 1.48          | 460.42           | 1.49          | 195.12           | 1.34          | 115.29          | 1.35          |
| 应付职工薪酬         | 663.35           | 1.26          | 905.82           | 2.93          | 1,109.73         | 7.63          | 612.01          | 7.19          |
| 应交税费           | 74.97            | 0.14          | 62.88            | 0.20          | 60.30            | 0.41          | 270.50          | 3.18          |
| 其他应付款          | 407.51           | 0.77          | 1,781.66         | 5.76          | 2,888.47         | 19.86         | 2,389.27        | 28.05         |
| 一年内到期的非流动负债    | 550.00           | 1.04          | 450.00           | 1.45          | 2,000            | 13.75         | 0.00            | 0.00          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>40,608.66</b> | <b>76.83</b>  | <b>18,806.60</b> | <b>60.78</b>  | <b>14,287.93</b> | <b>98.23</b>  | <b>6,337.21</b> | <b>74.40</b>  |
| 长期借款           | 11,130.00        | 21.06         | 11,430.00        | 36.94         | 0.00             | 0.00          | 2,000           | 23.48         |
| 递延收益           | 417.75           | 0.79          | 194.12           | 0.63          | 78.87            | 0.54          | 83.62           | 0.98          |
| 递延所得税负债        | 699.40           | 1.32          | 509.58           | 1.65          | 179.03           | 1.23          | 96.83           | 1.14          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>12,247.15</b> | <b>23.17</b>  | <b>12,133.70</b> | <b>39.22</b>  | <b>257.90</b>    | <b>1.77</b>   | <b>2,180.45</b> | <b>25.60</b>  |
| <b>合计</b>      | <b>52,855.81</b> | <b>100.00</b> | <b>30,940.30</b> | <b>100.00</b> | <b>14,545.84</b> | <b>100.00</b> | <b>8,517.66</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期末，公司负债总额分别为 8,517.66 万元、14,545.84 万元、30,940.30 万元和 52,855.81 万元，公司负债规模总体呈增长趋势。

报告期各期末，流动负债分别为 6,337.21 万元、14,287.93 万元、18,806.60 万元和 40,608.66 万元，占总负债比重分别为 74.40%、98.23%、60.78%和 76.83%；非流动负债分别为 2,180.45 万元、257.90 万元、12,133.70 万元和 12,247.15 万元，占总负债比重分别为 25.60%、1.77%、39.22%和 23.17%，公司负债主要以流动负债为主。2019 年末公司非流动负债占总负债的比重增加，主要系公司新增长期借款所致。

### 3、偿债能力分析

报告期内，公司具体各项偿债能力指标如下：

| 项目         | 2020.03.31   | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|------------|--------------|------------|------------|------------|
| 流动比率       | 1.50         | 2.03       | 2.05       | 6.84       |
| 速动比率       | 0.86         | 0.75       | 0.95       | 4.66       |
| 资产负债率（合并）  | 42.26%       | 30.46%     | 18.10%     | 11.79%     |
| 资产负债率（母公司） | 42.16%       | 30.37%     | 18.05%     | 11.66%     |
| 项目         | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度    | 2018 年度    | 2017 年度    |
| 利息保障倍数（倍）  | 7.71         | 13.29      | 16,201.18  | 144.09     |

报告期内，公司的流动比率分别为 6.84、2.05、2.03 和 1.50，速动比率分别为 4.66、0.95、0.75 和 0.86。2017 年公司流动比率和速动比率相对较高，主要系当年公司完成了首次公开发行股票募集资金所致。

报告期内，公司合并资产负债率分别为 11.79%、18.10%、30.46%和 42.26%，母公司资产负债率分别为 11.66%、18.05%、30.37%和 42.16%。2017 年，公司资产负债率相对较低，主要系当年公司完成了首次公开发行股票募集资金所致。

### 4、营运能力分析

报告期内，公司资产周转能力的财务指标如下：

| 项目           | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------|--------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次/年） | 5.11         | 8.47    | 8.11    | 11.16   |
| 存货周转率（次/年）   | 0.98         | 1.46    | 1.28    | 1.41    |

注：2020 年一季度数据经过年化处理

报告期内，公司存货周转率分别为 1.41、1.28、1.46 和 0.98，存货消化速度状况较好。公司应收账款周转率分别为 11.16、8.11、8.47 和 5.11，公司高度重视应收账款的管理，保证应收账款的及时回收，销售回款情况良好。

## 5、盈利能力分析

报告期内，具体的盈利指标情况如下：

| 项目              | 2020 年 1-3 月 | 2019 年度   | 2018 年度   | 2017 年度   |
|-----------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入            | 9,668.44     | 41,305.81 | 26,712.40 | 29,671.60 |
| 营业利润            | 1,787.90     | 5,168.12  | 2,628.15  | 7,276.02  |
| 利润总额            | 1,768.90     | 5,168.33  | 2,632.53  | 7,460.33  |
| 净利润             | 1,579.08     | 4,830.93  | 2,453.08  | 6,545.77  |
| 归属于母公司股东的净利润    | 1,579.08     | 4,830.93  | 2,453.08  | 6,545.77  |
| 扣非后归属于母公司股东的净利润 | 1,521.44     | 4,860.38  | 1,245.64  | 5,752.50  |

报告期内，公司营业收入分别为 29,671.60 万元、26,712.40 万元、41,305.81 万元和 9,668.44 万元。2018 年，公司部分产品上游企业受环保压力停业整顿造成部分原料供应短缺，导致公司部分装置开工不足，销售交货推迟，影响公司营业收入。2019 年，公司持续推进核心业务发展，公司营业收入同比增长 54.63%。

## 四、本次募集资金用途

公司本次发行 A 股可转换公司债券，拟募集资金不超过 36,000.00 万元，将全部用于建设年产 100 吨 7-甲氧基萘满酮、30 吨利伐沙班等原料药及 20 亿片（粒）口服固体制剂项目一期工程，即布置年产 10 吨替格瑞洛、5 吨米拉贝隆、50 吨维格列汀及 30 吨 7-甲氧基萘满酮的生产线以及配套设施，具体如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称                                                 | 项目总投资     | 拟投入募集资金   |
|----|------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 1  | 年产 100 吨 7-甲氧基萘满酮、30 吨利伐沙班等原料药及 20 亿片（粒）口服固体制剂项目一期工程 | 59,751.84 | 36,000.00 |

本次发行实际募集资金净额少于上述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。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司

可根据实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

募集资金投资项目具体情况请见公司同日公告的《江西同和药业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》（修订稿）。

## 五、公司利润分配政策的制定和执行情况

公司在《公司章程》中对利润分配政策的主要规定如下：

### （一）公司现行利润分配政策

公司采取现金或者现金、股票相结合的方式分配股利。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

### （二）利润分配的条件和比例

公司在弥补亏损（如有）、提取法定公积金、提取任意公积金（如需）后，除特殊情况外，在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，公司每年度至少进行一次利润分配，采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。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 15%，在当期盈利且累计未分配利润为正的情况下，公司可以进行中期现金分红。

前款“特殊情况”是指下列情况之一：

（1）公司未来 12 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 40%，且超过 5,000 万元（募集资金投资的项目除外）；

（2）公司未来 12 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总资产的 30%（募集资金投资的项目除外）；

(3) 审计机构对公司当年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告；

(4) 分红年度净现金流量为负数，且年底货币资金余额不足以支付现金分红金额的。

### (三) 公司利润分配方案的决策程序和机制：

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，提出具体现金分红政策：

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%。

上述“重大资金支出安排”是指公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产 30%以上（包括 30%）的事项。根据本章程规定，重大资金支出安排应经董事会审议后，提交股东大会表决通过。

公司在经营情况良好，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，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案，并提交股东大会审议。

### (四) 利润分配政策的调整或变更的决策机制与程序

公司的利润分配政策不得随意改变。如现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和公司股票上市的证券交易所的有关规定。

利润分配政策的调整方案由董事会拟定，并需事先征求独立董事的意见。在审议公司有关调整利润分配政策、具体规划和计划的议案或利润分配预案的董事会会议上，需分别经公司二分之一以上独立董事同意，方可提交公司股东大会审议。监事会应当对董事会拟订的利润分配政策调整方案出具书面审核报告，与董事会拟订的利润分配政策一并提交股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司应安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

### （五）利润分配的监督约束机制

调整利润分配政策议案中如减少每年现金分红比例的，或调整利润分配政策、具体规划和计划，以及公司制定利润分配方案时，应充分听取独立董事、外部监事和公众投资者意见。公司有关调整利润分配政策、具体规划和计划的议案或利润分配预案须分别经董事会、监事会审议通过；且董事会在审议前述议案时，须经二分之一以上独立董事同意，方可提交公司股东大会审议。公司应安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

### （六）最近三年公司利润分配情况

公司 2017 年度，2018 年度及 2019 年度的利润分配情况如下：

| 分红实施年度 | 分红所属年度  | 分红方案                | 现金分红金额<br>(含税) |
|--------|---------|---------------------|----------------|
| 2020 年 | 2019 年度 | 每 10 股转 6 股派 1.35 元 | 1,092.84       |
| 2019 年 | 2018 年度 | 每 10 股派 0.41 元      | 333.71         |
| 2018 年 | 2017 年度 | 每 10 股派 1.10 元      | 894.28         |

具体分红实施情况如下：

单位：万元

| 分红年度                       | 2017 年度  | 2018 年度  | 2019 年度  |
|----------------------------|----------|----------|----------|
| 现金分红金额(含税)                 | 894.28   | 333.71   | 1,092.84 |
| 归属于上市公司股东的净利润              | 6,545.77 | 2,453.08 | 4,830.93 |
| 现金分红占归属于上市公司股东净利润的比率       | 13.60%   | 13.60%   | 22.62%   |
| 现金分红占当年实现的可供分配利润的比例        | 15.15%   | 15.11%   | 25.12%   |
| 最近三年累计现金分红占最近三年年均可供分配利润的比例 | 55.87%   |          |          |

公司坚持以现金分红方式给予股东合理的投资回报，为股东提供分享经济增长成果的机会。最近三年，公司每年以现金方式分配的利润占当年实现的可供分配利润的比例分别为 15.15%、15.11%、25.12%，符合《公司章程》对现金分红的相关规定。

公司未来仍将保持持续、稳定的分红政策。此外，发行人还将结合外部融资环境、公司实际情况和投资者意愿，不断完善公司股利分配政策，细化相关规章制度，建立持续、稳定、科学的投资者回报机制，切实提升对公司全体股东的回报。

## 六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次公开发行可转换公司债券外未来十二个月内其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次公开发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

江西同和药业股份有限公司董事会

二〇二〇年六月十八日