

证券代码：301017

证券简称：漱玉平民

漱玉平民大药房连锁股份有限公司

（住所：济南市历城区山大北路 56 号）



向不特定对象发行可转换公司债券预案

二〇二二年四月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、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、本次向不特定对象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；因本次向不特定对象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向不特定对象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，应咨询自己的股票经纪人、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核、注册部门对于本次向不特定对象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。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待公司股东大会审议及深圳证券交易所发行上市审核并报经中国证监会注册后方可实施，且最终以中国证监会注册的方案为准。

重要提示

1、本次向不特定对象发行证券方式：向不特定对象发行总额不超过人民币80,000.00 万元（含）可转换公司债券。具体发行数额提请股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次向不特定对象发行：本次发行的可转换公司债券可向公司原股东实施优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国证券法》或任何其它政府或监管机构的所有适用法律法规，方可落实。

释义

在本发行预案中，除非文义另有说明，下列简称具有如下释义：

本公司、公司、发行人、漱玉平民	指	漱玉平民大药房连锁股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《漱玉平民大药房连锁股份有限公司章程》
本次发行/本次可转债	指	漱玉平民大药房连锁股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券的行为
可转债	指	可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券
国家药监局/国家食药监总局	指	中华人民共和国药品监督管理局，原中华人民共和国食品药品监督管理局
报告期、最近三年及一期	指	2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年 1-3 月
报告期各期末	指	2019 年末、2020 年末、2021 年末、2022 年 3 月末
元、万元	指	人民币元、人民币万元

一、本次发行符合法律、法规和规范性文件关于创业板向不特定对象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》以及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律、法规和规范性文件的规定，漱玉平民董事会对公司的实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，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向不特定对象发行可转换公司债券的有关规定，具备向不特定对象发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 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、法规和规范性文件的要求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募集资金总额不超过人民币 80,000.00 万元（含 80,000.00 万元）。具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）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 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券期限为自发行之日起 6 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，提请公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在发行前根据国家

政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（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，到期归还本金和支付最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指本次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本次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： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次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本次可转换公司债券票面总金额；

i：指本次可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为自本次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，则顺延至下一个交易日，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）本次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）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。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的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收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中：P1 为调整后转股价，P0 为调整前转股价，n 为送股或转增股本率，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。

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，并在符合条件的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（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当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正条款

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。

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时，公司将在符合条件的信息披露报刊及互联网网站上刊登相关公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），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。

（十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： Q 指可转债持有人申请转股的数量； V 指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； P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转换公司债券持有人经申请转股后，对所剩可转换公司债券不足转换为一股股票的余额，公司将按照深圳证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十一）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，公司将赎回全部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（或董事会授权人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值

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：

①在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：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，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（十二）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格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面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、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）、配股以及派发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格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”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，该计息年度不能再行使回售权，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

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会、深圳证券交易所的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会、深圳证券交易所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回售的权利。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价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十三）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，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均享受当期股利。

（十四）发行方式及发行对象

本次发行的可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）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）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露，原股东有权放弃配售权。原股东优先配售之外和原股东放弃优先配售后部分采用通过深圳证券交易所交易系统网上发行的方式进行，或者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定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、可转换公司债券持有人的权利：

- （1）依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- （2）根据约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- （3）根据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、《公司章程》的规定获得有关信息；
- （6）按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、可转换公司债券持有人的义务

- （1）遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- （2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、在本次发行的可转换公司债券存续期内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 拟变更可转债募集说明书的约定；

(2) 拟修改本次可转债债券持有人会议规则；

(3) 拟变更本次可转债债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

(4) 发行人不能按期支付本次可转债本息；

(5) 发行人减资（因员工持股计划、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）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

(6) 发行人分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

(7) 保证人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

(8) 发行人、单独或合计持有本次可转债债券总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开；

(9) 发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性；

(10) 发行人提出债务重组方案的；

(11) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

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；
- (2) 债券受托管理人；
- (3) 单独或合计持有本次可转债 10% 以上未偿还债券面值的债券持有人；
- (4) 法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

(十七) 募集资金用途

本次发行募集资金总额预计不超过 80,000.00 万元（含 80,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	募集资金拟投入额
1	漱玉平民现代物流项目（二期）	29,466.69	28,000.00
2	漱玉（枣庄）现代化医药物流项目	21,544.00	20,000.00
3	数字化建设项目	9,793.00	8,000.00
4	补充流动资金	24,000.00	24,000.00
合计		84,803.70	80,000.00

在本次发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

(十八) 募集资金管理及存放账户

公司已经制订了《募集资金管理制度》，本次发行可转换公司债券的募集资金将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。

(十九) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）发行方案的有效期

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。本方案尚需根据程序向深圳证券交易所申请审核并报中国证监会注册后方可实施，且最终以中国证监会注册的方案为准。

（二十一）评级事项

公司将委托具有资格的资信评级机构对本次发行的可转换公司债券进行信用评级和跟踪评级。资信评级机构每年至少公告一次跟踪评级报告。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告进行了审计，分别出具了天职业字【2020】12334 号、天职业字【2021】4026 号、天职业字【2022】22450 号标准无保留意见的审计报告，公司 2022 年 1-3 月财务数据未经审计。

（一）最近三年及一期财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产				
货币资金	693,622,747.19	622,055,102.36	564,117,530.86	457,699,560.61
交易性金融资产	60,177,182.29	121,417,458.33	-	-
应收票据	154,894,494.29	151,358,577.39	-	-
应收账款	449,690,316.30	310,684,434.10	257,721,252.66	211,501,391.17
应收款项融资	-	-	1,764,434.26	3,398,350.61
预付款项	205,730,754.16	207,297,712.86	212,013,585.29	185,626,150.32
其他应收款	32,763,312.80	44,231,048.54	8,370,956.22	16,879,561.36
其中：应收利息	-	-	-	427,565.75
存货	1,326,566,381.65	1,226,493,158.86	912,357,218.84	611,604,361.88
其他流动资产	47,649,419.57	46,905,519.09	37,890,672.35	33,210,937.68

流动资产合计	2,971,094,608.25	2,730,443,011.53	1,994,235,650.48	1,519,920,313.63
非流动资产				
长期股权投资	135,700,231.05	92,448,665.47	94,755,670.80	66,654,753.30
其他非流动金融资产	107,765,459.42	133,365,459.42	114,124,180.00	97,014,129.00
固定资产	365,574,772.72	371,780,118.68	335,904,818.31	287,195,918.74
在建工程	25,194,077.42	22,607,000.37	46,847,787.41	13,582,980.95
使用权资产	735,256,970.75	631,101,265.59	-	-
无形资产	69,200,929.52	68,923,511.09	69,937,636.84	71,560,919.00
商誉	667,238,542.80	667,238,542.80	312,751,681.07	306,088,417.68
长期待摊费用	66,324,524.15	68,439,235.43	65,994,649.88	65,754,599.01
递延所得税资产	46,339,409.69	48,597,565.91	28,007,275.32	10,293,886.75
其他非流动资产	233,889,366.15	167,825,292.42	12,852,278.44	3,629,112.35
非流动资产合计	2,452,484,283.67	2,272,326,657.18	1,081,175,978.07	921,774,716.78
资产总计	5,423,578,891.92	5,002,769,668.71	3,075,411,628.55	2,441,695,030.41
流动负债				
短期借款	687,229,436.80	550,794,067.55	108,106,323.61	120,000,000.00
应付票据	225,254,615.39	259,714,615.39	637,048,462.62	321,329,693.73
应付账款	1,004,647,124.75	761,714,042.94	592,302,832.33	486,584,203.26
预收款项	16,007,495.21	4,488,026.21	3,931,911.69	17,293,136.91
合同负债	29,128,263.59	27,961,923.04	23,040,939.00	-
应付职工薪酬	64,595,232.74	79,375,729.57	58,070,639.52	50,232,109.21
应交税费	42,474,618.97	37,732,176.00	66,721,814.01	41,620,347.14
其他应付款	30,276,023.49	65,786,872.84	30,700,549.21	54,559,510.71
其中：应付利息	-	-	-	157,687.50
一年内到期的非流动负债	298,506,721.45	252,846,100.10	-	-
其他流动负债	540,865,693.66	582,574,700.37	7,135,766.09	8,903,786.37
流动负债合计	2,938,985,226.05	2,622,988,254.01	1,527,059,238.08	1,100,522,787.33
非流动负债				
长期借款	172,800,000.00	162,440,000.00	-	-
租赁负债	311,616,381.68	270,160,915.20	-	-
预计负债	9,259,361.64	9,259,361.64	-	-
递延收益	13,106,594.84	13,106,594.84	15,941,544.36	12,502,954.97
递延所得税负债	11,282,420.20	10,777,803.07	2,242,922.91	2,617,573.33
非流动负债合计	518,064,758.36	465,744,674.75	18,184,467.27	15,120,528.30
负债合计	3,457,049,984.41	3,088,732,928.76	1,545,243,705.35	1,115,643,315.63
股东权益				
股本	405,340,000.00	405,340,000.00	364,800,000.00	364,800,000.00
资本公积	857,187,039.15	857,187,039.15	598,360,937.21	598,360,937.21
盈余公积	44,227,081.77	44,227,081.77	39,466,912.90	29,750,880.28
未分配利润	632,347,840.51	582,834,784.54	517,258,022.60	325,211,131.85

归属于母公司股东权益合计	1,939,101,961.43	1,889,588,905.46	1,519,885,872.71	1,318,122,949.34
少数股东权益	27,426,946.08	24,447,834.49	10,282,050.49	7,928,765.44
股东权益合计	1,966,528,907.51	1,914,036,739.95	1,530,167,923.20	1,326,051,714.78
负债及股东权益合计	5,423,578,891.92	5,002,769,668.71	3,075,411,628.55	2,441,695,030.41

2、合并利润表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	1,587,366,356.60	5,321,639,204.67	4,639,809,187.20	3,466,803,445.88
其中：营业收入	1,587,366,356.60	5,321,639,204.67	4,639,809,187.20	3,466,803,445.88
二、营业总成本	1,516,119,165.73	5,184,488,314.12	4,325,201,584.35	3,306,971,111.87
其中：营业成本	1,101,094,369.69	3,804,428,793.30	3,242,774,386.79	2,313,335,804.33
税金及附加	4,720,145.02	21,267,648.41	21,428,897.96	22,050,219.89
销售费用	355,006,042.45	1,171,709,731.87	931,076,212.61	868,744,791.71
管理费用	41,466,141.49	158,482,372.87	123,059,604.80	104,009,514.17
研发费用	-	-	-	-
财务费用	13,832,467.08	28,599,767.67	6,862,482.19	-1,169,218.23
其中：利息费用	6,123,265.12	31,982,647.78	6,614,962.09	1,047,504.17
利息收入	1,718,284.54	10,551,938.30	7,452,516.97	8,592,702.15
加：其他收益	6,810,205.00	20,375,114.44	7,734,599.14	3,922,415.06
投资收益	2,150,297.68	3,006,309.87	-459,399.31	1,477,521.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-430,424.47	-1,832,005.88	-1,268,082.50	499,416.02
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-1,240,276.04	24,818,629.53	-200,000.00	-
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,764,542.48	-8,836,524.04	-39,487,000.36	-4,348,793.39
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-1,590,474.99	-2,029,768.95	-1,775,162.27	-5,117,658.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-694,000.84	-	-
三、营业利润（损失以“—”号填列）	74,612,400.04	173,790,650.56	280,420,640.05	155,765,818.98
加：营业外收入	363,040.45	493,954.30	13,202,467.60	7,854,945.24
减：营业外支出	9,017,627.37	23,820,978.22	1,026,021.80	1,792,268.47
四、利润总额（损失以“—”号填列）	65,957,813.12	150,463,626.64	292,597,085.85	161,828,495.75
减：所得税费用	16,465,645.56	36,142,725.83	73,053,281.32	53,340,156.10
五、净利润（损失以“—”号填列）	49,492,167.56	114,320,900.81	219,543,804.53	108,488,339.65

(一) 按经营持续性分类				
1.持续经营净利润	49,492,167.56	114,320,900.81	219,543,804.53	108,488,339.65
2.终止经营净利润	-	-	-	--
(二) 按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润	49,513,055.97	114,924,330.81	216,354,923.37	111,185,396.18
2.少数股东损益	-20,888.41	-603,430.00	3,188,881.16	-2,697,056.53
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	--
七、综合收益总额	49,492,167.56	114,320,900.81	219,543,804.53	108,488,339.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	49,513,055.97	114,924,330.81	216,354,923.37	111,185,396.18
归属于少数股东的综合收益总额	-20,888.41	-603,430.00	3,188,881.16	-2,697,056.53
八、每股收益				
(一)基本每股收益(元/股)	0.12	0.30	0.59	0.30
(二)稀释每股收益(元/股)	0.12	0.30	0.59	0.30

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019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	1,562,249,659.19	5,770,444,280.52	5,323,649,391.04	4,075,701,568.77
收到其他与经营活动有关的现金	14,759,031.12	22,370,169.22	48,540,121.79	20,771,961.83
经营活动现金流入小计	1,577,008,690.31	5,792,814,449.74	5,372,189,512.83	4,096,473,530.60
购买商品、接受劳务支付的现金	1,073,255,204.99	4,263,050,844.91	3,909,394,727.59	2,835,951,983.37
支付给职工以及为职工支付的现金	238,491,082.66	737,318,781.56	603,782,430.26	536,580,087.65
支付的各项税费	41,124,989.82	224,906,809.04	211,585,315.79	232,938,106.13
支付其他与经营活动有关的现金	161,335,926.06	330,012,010.31	412,927,438.76	368,232,123.82
经营活动现金流出小计	1,514,207,203.53	5,555,288,445.82	5,137,689,912.40	3,973,702,300.97
经营活动产生的现金流量净额	62,801,486.78	237,526,003.92	234,499,600.43	122,771,229.63
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	123,000,000.00	33,510,491.78	6,227,949.00	-
取得投资收益收到的现金	2,573,095.89	126,672.37	807,626.34	717,185.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,523.95	300,962.71	166,290.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	2,000,000.00

收到其他与投资活动有关的现金	1,172,115.34	-	10,000,000.00	190,000,000.00
投资活动现金流入小计	126,745,211.23	33,640,688.10	17,336,538.05	192,883,475.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,143,858.12	136,604,236.51	194,026,855.64	115,258,400.64
投资支付的现金	151,521,000.00	152,000,000.00	50,019,000.00	75,168,035.56
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	348,722,449.60	8,583,086.70	118,394,183.82
支付其他与投资活动有关的现金	-	162,577,920.88	557,990.22	151,582,469.81
投资活动现金流出小计	160,664,858.12	799,904,606.99	253,186,932.56	460,403,089.83
投资活动产生的现金流量净额	-33,919,646.89	-766,263,918.89	-235,850,394.51	-267,519,614.68
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	309,366,101.94	-	12,505,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	10,000,000.00	-	12,505,000.00
取得借款收到的现金	160,000,000.00	607,800,000.00	286,000,000.00	120,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	115,290,716.02	-	-
筹资活动现金流入小计	163,000,000.00	1,032,456,817.96	286,000,000.00	132,505,000.00
偿还债务支付的现金	65,000,000.00	126,600,000.00	298,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,796,479.15	55,719,200.24	21,794,375.02	20,953,816.67
支付其他与筹资活动有关的现金	54,983,087.81	272,637,312.12	-	-
筹资活动现金流出小计	126,779,566.96	454,956,512.36	319,794,375.02	20,953,816.67
筹资活动产生的现金流量净额	36,220,433.04	577,500,305.60	-33,794,375.02	111,551,183.33
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	65,102,272.93	48,762,390.63	-35,145,169.10	-33,197,201.72
加：期初现金及现金等价物的余额	326,075,858.87	277,313,468.24	312,458,637.34	345,655,839.06
六、期末现金及现金等价物余额	391,178,131.80	326,075,858.87	277,313,468.24	312,458,637.34

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产				
货币资金	577,908,005.45	504,126,502.98	441,634,813.89	383,205,375.29
交易性金融资产	60,000,000.00	121,417,458.33	-	-
应收账款	150,147,353.42	158,125,788.33	121,806,991.87	119,364,929.06
预付款项	650,418,047.84	566,607,208.04	456,866,600.55	305,278,863.88
其他应收款	459,250,512.11	472,218,574.41	237,606,317.00	232,695,024.83
其中：应收利息	-	-	522,961.64	427,565.75
存货	345,949,889.44	307,557,766.15	280,544,222.89	191,183,521.84

其他流动资产	5,557,295.14	4,983,496.40	11,490,886.46	3,450,832.22
流动资产合计	2,249,231,103.40	2,135,036,794.64	1,549,949,832.66	1,235,178,547.12
非流动资产				
长期股权投资	463,549,531.11	419,297,649.53	395,035,392.15	367,343,934.92
其他非流动金融资产	102,765,459.42	128,365,459.42	111,124,180.00	97,014,129.00
固定资产	72,907,856.50	73,520,324.01	74,368,647.15	71,722,681.27
在建工程	1,951,320.17	777,835.47	-	423,900.00
使用权资产	363,469,201.51	346,641,127.88	-	-
无形资产	31,468,128.39	30,728,394.52	19,693,062.70	18,561,993.20
长期待摊费用	14,577,583.65	14,836,418.64	16,995,088.30	13,535,042.47
递延所得税资产	18,681,569.27	18,681,569.27	9,073,547.09	7,011,504.97
其他非流动资产	82,199,499.10	113,356,102.88	2,451,415.10	-
非流动资产合计	1,151,570,149.12	1,146,204,881.62	628,741,332.49	575,613,185.83
资产总计	3,400,801,252.52	3,281,241,676.26	2,178,691,165.15	1,810,791,732.95
流动负债				
短期借款	530,106,323.61	435,503,351.53	108,106,323.61	120,000,000.00
应付票据	770,700,000.00	789,610,000.00	640,324,000.00	334,237,507.40
应付账款	39,489,812.94	31,816,703.83	21,940,496.19	38,564,241.37
预收款项	4,591,887.86	1,822,798.52	2,189,481.82	12,877,483.78
合同负债	16,072,459.37	14,197,673.89	11,319,169.42	-
应付职工薪酬	25,578,676.10	34,865,089.63	29,293,308.70	27,037,909.04
应交税费	15,622,361.92	13,337,184.56	36,284,481.44	26,214,347.02
其他应付款	69,321,071.46	57,897,761.71	15,887,699.03	13,717,814.12
其中：应付利息	-	-	-	157,687.50
一年内到期的非流动负债	-	126,773,344.52	-	-
其他流动负债	-	409,645.99	6,347,072.76	8,867,395.22
流动负债合计	1,471,482,593.26	1,506,233,554.18	871,692,032.97	581,516,697.95
非流动负债				
租赁负债	306,494,854.80	159,482,069.87	-	-
递延收益	101,420.00	101,420.00	100,000.00	4,944,229.01
递延所得税负债	6,145,109.44	6,145,109.44	-	-
非流动负债合计	312,741,384.24	165,728,599.31	100,000.00	4,944,229.01
负债合计	1,784,223,977.50	1,671,962,153.49	871,792,032.97	586,460,926.96
股东权益				
股本	405,340,000.00	405,340,000.00	364,800,000.00	364,800,000.00
资本公积	857,187,039.15	857,187,039.15	598,360,937.21	598,360,937.21
盈余公积	44,226,316.15	44,226,316.15	39,466,147.28	29,750,114.66
未分配利润	309,823,919.72	302,526,167.47	304,272,047.69	231,419,754.12
股东权益合计	1,616,577,275.02	1,609,279,522.77	1,306,899,132.18	1,224,330,805.99
负债及股东权益合计	3,400,801,252.52	3,281,241,676.26	2,178,691,165.15	1,810,791,732.95

5、母公司利润表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	635,863,906.08	2,438,258,897.62	2,343,448,751.81	1,960,696,308.83
减：营业成本	429,151,185.71	1,720,936,358.32	1,658,076,679.76	1,332,659,608.81
税金及附加	1,044,142.07	5,715,262.58	8,516,878.02	10,373,950.68
销售费用	146,680,180.87	549,329,931.15	477,067,990.34	463,084,942.07
管理费用	21,075,624.35	75,990,548.72	65,504,990.02	53,055,497.21
研发费用	-	-	-	-
财务费用	6,633,554.48	15,529,289.28	2,720,734.16	-4,818,326.85
其中：利息费用	7,756,929.69	22,225,785.29	6,092,000.45	1,047,504.17
利息收入	1,553,350.51	8,349,178.53	6,627,226.70	7,789,908.27
加：其他收益	2,695,957.48	6,344,047.85	1,644,286.70	-
投资收益（损失以“-”号填列）	2,442,977.47	1,089,529.75	1,470,299.97	1,738,825.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-130,118.42	338,929.75	-677,542.77	833,640.01
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,417,458.33	24,818,629.53	-200,000.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-14,798,851.54	-23,336,097.66	-8,168,280.43	-13,524,009.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-810,264.18	-229,736.68	-770,827.14	-742,086.86
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-905,273.94	-116,908.84	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,486,305.56	79,326,971.52	125,536,958.61	93,813,365.39
加：营业外收入	57,949.94	219,701.56	12,392,272.57	263,516.99
减：营业外支出	8,643,130.73	14,273,507.25	377,764.39	1,062,578.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,901,124.77	65,273,165.83	137,551,466.79	93,014,304.28
减：所得税费用	2,603,372.52	17,671,477.18	40,391,140.60	30,754,081.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,297,752.25	47,601,688.65	97,160,326.19	62,260,222.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,297,752.25	47,601,688.65	97,160,326.19	62,260,222.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后	-	-	-	-

净额				
六、综合收益总额	7,297,752.25	47,601,688.65	97,160,326.19	62,260,222.49

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019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	686,697,740.62	2,543,909,095.61	2,576,711,795.35	2,176,006,259.70
收到其他与经营活动有关的现金	176,736,098.81	181,868,993.52	184,255,966.23	68,413,877.28
经营活动现金流入小计	863,433,839.43	2,725,778,089.13	2,760,967,761.58	2,244,420,136.98
购买商品、接受劳务支付的现金	569,770,512.65	1,799,103,774.23	1,925,029,911.78	1,453,441,713.67
支付给职工以及为职工支付的现金	96,622,851.13	344,357,794.52	309,181,378.56	283,177,349.12
支付的各项税费	10,379,538.17	92,309,375.35	98,586,010.75	133,104,402.31
支付其他与经营活动有关的现金	226,503,362.03	399,139,146.73	415,776,635.11	390,703,248.20
经营活动现金流出小计	903,276,263.98	2,634,910,090.83	2,748,573,936.20	2,260,426,713.30
经营活动产生的现金流量净额	-39,842,424.55	90,867,998.30	12,393,825.38	-16,006,576.32
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	123,000,000.00	33,510,491.78	6,227,949.00	2,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,413,095.89	126,672.37	2,147,842.74	717,185.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,359.29	30,860.00	7,850.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	10,000,000.00	190,000,000.00
投资活动现金流入小计	124,413,095.89	33,640,523.44	18,406,651.74	192,725,035.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,199,330.95	37,291,848.30	33,351,271.22	47,660,658.63
投资支付的现金	71,432,000.00	284,550,000.00	46,719,000.00	102,852,480.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	150,000,000.00
投资活动现金流出小计	77,631,330.95	321,841,848.30	80,070,271.22	300,513,138.63
投资活动产生的现金流量净额	46,781,764.94	-288,201,324.86	-61,663,619.48	-107,788,103.48
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	299,366,101.94	-	-
取得借款收到的现金	160,000,000.00	435,000,000.00	286,000,000.00	120,000,000.00
筹资活动现金流入小计	160,000,000.00	734,366,101.94	286,000,000.00	120,000,000.00
偿还债务支付的现金	65,000,000.00	108,000,000.00	298,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,744,479.15	53,700,447.50	20,735,364.34	20,953,816.67
支付其他与筹资活动有关的现金	21,778,730.67	324,075,666.89	-	-
筹资活动现金流出小计	91,523,209.82	485,776,114.39	318,735,364.34	20,953,816.67
筹资活动产生的现金流量净额	68,476,790.18	248,589,987.55	-32,735,364.34	99,046,183.33

四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	75,416,130.57	51,256,660.99	-82,005,158.44	-24,748,496.47
加：期初现金及现金等价物的余额	214,261,874.88	163,005,213.89	245,010,372.33	269,758,868.80
六、期末现金及现金等价物余额	289,678,005.45	214,261,874.88	163,005,213.89	245,010,372.33

（二）合并财务报表范围变化情况

报告期内，纳入公司合并报表范围的一级子公司情况如下：

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
	2022-3-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
山东飞跃达医药物流有限公司	是	是	是	是
山东鹊华健康产业发展有限公司	是	是	是	是
济南平民超市有限公司	是	是	是	是
泰安漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
烟台漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
济南漱玉平民信息咨询有限公司	是	是	是	是
济宁漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
临沂漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
德州漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
聊城漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
东营漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	是	是	是	是
东营益生堂药业连锁有限公司	是	是	是	是
潍坊漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
枣庄漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
青岛漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
山东漱玉甄冠电子商务有限公司	是	是	是	是
山东喜雨健康咨询有限公司	是	是	是	是
日照漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
菏泽漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
淄博漱玉平民大药房有限公司	是	是	是	是
漱玉医药物流（东营）有限公司	是	是	是	是
漱玉瑞桃健康科技（济南）有限责任公司	是	否	否	是
滨州漱玉平民大药房有限公司	是	是	否	否
沈阳新利安德医药连锁有限公司	是	是	否	否
山东漱玉康杰药业有限公司	是	是	否	否
山东善水网络有限公司	是	否	否	否

黑龙江漱玉平民企业管理有限公司	是	否	否	否
-----------------	---	---	---	---

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

1、最近三年及一期的净资产收益率及每股收益

根据《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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《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）的相关要求，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益情况如下：

时间	项目	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2022年 1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	2.59	0.12	0.12
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.76	0.13	0.13
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.71	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.97	0.27	0.27
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.26	0.59	0.59
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.24	0.63	0.63
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.66	0.30	0.30
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.88	0.28	0.28

注：上述指标的计算公式如下：

加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ ；其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益= $P0 \div SS = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ ；其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加

股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i - M_0 - S_j \times M_j - M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ；其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

2、最近三年及一期的其他主要财务指标

财务指标	2022-3-31/ 2022年1-3月	2021-12-31/ 2021年度	2020-12-31/ 2020年度	2019-12-31/ 2019年度
流动比率（倍）	1.01	1.04	1.31	1.38
速动比率（倍）	0.56	0.57	0.71	0.83
资产负债率（母公司）	52.46%	50.96%	40.01%	32.39%
资产负债率（合并）	63.74%	61.74%	50.25%	45.69%
归属于母公司所有者的净资产（万元）	193,910.20	188,958.89	151,988.59	131,812.29
归属于母公司所有者的净利润（万元）	4,951.31	11,492.43	21,635.49	11,118.54
应收账款周转率（次/年）	16.08	17.94	18.77	17.21
存货周转率（次/年）	3.45	3.55	4.25	3.43
利息保障倍数（倍）	11.77	5.70	45.23	155.49
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.15	0.59	0.64	0.34
每股净现金流量（元/股）	0.16	0.12	-0.10	-0.09

注 1：上述财务指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债；

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均账面余额；

存货周转率=营业成本÷存货平均账面余额；

利息保障倍数=息税前利润/利息支出；

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数；

注 2：2022 年 1-3 月的应收账款周转率、存货周转率数据已经过年化处理。

（四）公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	69,362.27	12.79%	62,205.51	12.43%	56,411.75	18.34%	45,769.96	18.75%
交易性金融资产	6,017.72	1.11%	12,141.75	2.43%	-	-	-	-
应收票据	15,489.45	2.86%	15,135.86	3.03%	-	-	-	-
应收账款	44,969.03	8.29%	31,068.44	6.21%	25,772.13	8.38%	21,150.14	8.66%
应收款项融资	-	-	-	-	176.44	0.06%	339.84	0.14%
预付款项	20,573.08	3.79%	20,729.77	4.14%	21,201.36	6.89%	18,562.62	7.60%
其他应收款	3,276.33	0.60%	4,423.10	0.88%	837.1	0.27%	1,687.96	0.69%
存货	132,656.64	24.46%	122,649.32	24.52%	91,235.72	29.67%	61,160.44	25.05%
其他流动资产	4,764.94	0.88%	4,690.55	0.94%	3,789.07	1.23%	3,321.09	1.36%
流动资产合计	297,109.46	54.78%	273,044.30	54.58%	199,423.57	64.84%	151,992.03	62.25%
非流动资产：								
长期股权投资	13,570.02	2.50%	9,244.87	1.85%	9,475.57	3.08%	6,665.48	2.73%
其他非流动金融资产	10,776.55	1.99%	13,336.55	2.67%	11,412.42	3.71%	9,701.41	3.97%
固定资产	36,557.48	6.74%	37,178.01	7.43%	33,590.48	10.92%	28,719.59	11.76%
在建工程	2,519.41	0.46%	2,260.70	0.45%	4,684.78	1.52%	1,358.30	0.56%
使用权资产	73,525.70	13.56%	63,110.13	12.62%	-	-	-	-
无形资产	6,920.09	1.28%	6,892.35	1.38%	6,993.76	2.27%	7,156.09	2.93%
商誉	66,723.85	12.30%	66,723.85	13.34%	31,275.17	10.17%	30,608.84	12.54%
长期待摊费用	6,632.45	1.22%	6,843.92	1.37%	6,599.46	2.15%	6,575.46	2.69%
递延所得税资产	4,633.94	0.85%	4,859.76	0.97%	2,800.73	0.91%	1,029.39	0.42%
其他非流动资产	23,388.94	4.31%	16,782.53	3.35%	1,285.23	0.42%	362.91	0.15%
非流动资产合计	245,248.43	45.22%	227,232.67	45.42%	108,117.60	35.16%	92,177.47	37.75%
资产总计	542,357.89	100.00%	500,276.97	100.00%	307,541.16	100.00%	244,169.50	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 244,169.50 万元、307,541.16 万元、500,276.97 万元和 542,357.89 万元，公司资产规模呈逐年增加的趋势；公司流动资产占总资产的比重分别为 62.25%、64.84%、54.58%和 54.78%，非流动资产占总资产比重分别为 37.75%、35.16%、45.42%和 45.22%，公司流动资产比重和非流动资产比重相对稳定。

公司 2020 年末资产总额较上年末增加 63,371.66 万元，增长 25.95%，主要系：①随着经营规模的扩大、营业收入的增长，公司存货及应收账款余额相应增加；②公司新购入用于门店经营及办公的房产；③随着公司经营活动现金不断流入，货币资金增加。

公司 2021 年末资产总额较上年末增加 192,735.80 万元，增长 62.67%，主要系：①公司首次公开发行股票募集资金到账；②随着经营规模的扩大、营业收入的增长，公司存货及应收账款余额相应增加；③2021 年 1 月 1 日起，公司执行新租赁准则，对租赁确认使用权资产；④公司对青岛、沈阳、滨州等地区药店进行股权或资产收购，形成商誉。

公司 2022 年 3 月末资产总额较上年末增加 42,080.92 万元，增长 8.41%，主要系随着公司经营规模的扩大，公司存货、应收账款和使用权资产余额相应增加。

2、负债结构分析

最近三年及一期，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-3-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	68,722.94	19.88%	55,079.41	17.83%	10,810.63	7.00%	12,000.00	10.76%
应付票据	22,525.46	6.52%	25,971.46	8.41%	63,704.85	41.23%	32,132.97	28.80%
应付账款	100,464.71	29.06%	76,171.40	24.66%	59,230.28	38.33%	48,658.42	43.61%
预收款项	1,600.75	0.46%	448.80	0.15%	393.19	0.25%	1,729.31	1.55%
合同负债	2,912.83	0.84%	2,796.19	0.91%	2,304.09	1.49%	-	-
应付职工薪酬	6,459.52	1.87%	7,937.57	2.57%	5,807.06	3.76%	5,023.21	4.50%
应交税费	4,247.46	1.23%	3,773.22	1.22%	6,672.18	4.32%	4,162.03	3.73%
其他应付款	3,027.60	0.88%	6,578.69	2.13%	3,070.05	1.99%	5,455.95	4.89%
一年内到期的非流动负债	29,850.67	8.63%	25,284.61	8.19%	-	-	-	-
其他流动负债	54,086.57	15.65%	58,257.47	18.86%	713.58	0.46%	890.38	0.80%
流动负债合计	293,898.52	85.01%	262,298.83	84.92%	152,705.92	98.82%	110,052.28	98.64%
非流动负债：								
长期借款	17,280.00	5.00%	16,244.00	5.26%	-	-	-	-
租赁负债	31,161.64	9.01%	27,016.09	8.75%	-	-	-	-

预计负债	925.94	0.27%	925.94	0.30%	-	-	-	-
递延收益	1,310.66	0.38%	1,310.66	0.42%	1,594.15	1.03%	1,250.30	1.12%
递延所得税负债	1,128.24	0.33%	1,077.78	0.35%	224.29	0.15%	261.76	0.23%
非流动负债合计	51,806.48	14.99%	46,574.47	15.08%	1,818.45	1.18%	1,512.05	1.36%
负债合计	345,705.00	100.00%	308,873.29	100.00%	154,524.37	100.00%	111,564.33	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 111,564.33 万元、154,524.37 万元、308,873.29 万元和 345,705.00 万元，呈现逐年增长的趋势，主要系公司总资产规模逐年增加，负债规模相应增加。公司流动负债占总负债的比重分别为 98.64%、98.82%、84.92% 和 85.01%，非流动负债占总负债比重分别为 1.36%、1.18%、15.08% 和 14.99%，公司流动负债占比较高，符合零售连锁业态的基本行业特点。

公司 2020 年末负债总额较上年末增加 42,960.04 万元，增长 38.51%，主要系公司营业规模和采购规模扩大，公司应付供应商货款随之增加。

公司 2021 年末负债总额较上年末增加 154,348.92 万元，增长 99.89%，主要系：①随着经营规模扩大，公司新增银行借款；②2021 年 1 月 1 日起，公司执行新租赁准则，租赁负债增加；③公司将不满足终止确认条件的未到期已背书票据计入其他流动负债。

公司 2022 年 3 月末负债总额较上年末增加 36,831.71 万元，增长 11.92%，主要系随着公司经营规模扩大，公司银行借款、应付货款余额随之增加。

3、偿债能力分析

最近三年及一期，公司的主要偿债能力指标如下：

财务指标	2022-3-31/ 2022年 1-3月	2021-12-31/ 2021年度	2020-12-31/ 2020年度	2019-12-31/ 2019年度
流动比率（倍）	1.01	1.04	1.31	1.38
速动比率（倍）	0.56	0.57	0.71	0.83
资产负债率（母公司）	52.46%	50.96%	40.01%	32.39%
资产负债率（合并）	63.74%	61.74%	50.25%	45.69%
利息保障倍数（倍）	11.77	5.70	45.23	155.49

报告期各期末，公司的流动比率分别为 1.38 倍、1.31 倍、1.04 倍和 1.01 倍，速动比率分别为 0.83 倍、0.71 倍、0.57 倍和 0.56 倍，短期偿债能力指标保持在正常水平。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 45.69%、50.25%、61.74% 和 63.74%，公司整体长期偿债能力保持在正常水平。

4、运营能力分析

最近三年及一期，公司的主要资产周转指标如下：

财务指标	2022-3-31/ 2022年 1-3 月	2021-12-31/ 2021 年度	2020-12-31/ 2020 年度	2019-12-31/ 2019 年度
应收账款周转率（次/年）	16.08	17.94	18.77	17.21
存货周转率（次/年）	3.45	3.55	4.25	3.43
资产周转率（次/年）	1.22	1.32	1.68	1.43

注：2022 年 1-3 月的周转率数据已经过年化处理

报告期内，公司应收账款周转率分别为 17.21 次/年、18.77 次/年、17.94 次/年和 16.08 次/年，周转率较快，主要系医保中心结算款和支付宝、微信等第三方支付平台结算款回款周期短，符合医药零售行业特征。报告期内，公司应收账款周转率略有下降，主要系批发业务应收账款回款速度慢于零售业务，而报告期内公司批发业务持续增加。

报告期内，公司存货周转率分别为 3.43 次/年、4.25 次/年、3.55 次/年和 3.45 次/年，整体存货周转速度较快，存货管理效率较高。2020 年度，公司存货周转率较高，主要是口罩、消毒剂等疫情相关产品、抗肿瘤免疫调节药品、心脑血管疾病用药品及其他 DTP 药品销售增加。2021 年度、2022 年 1-3 月，公司存货周转率下降，主要系公司期末备货量增加所致。

报告期内，公司资产周转率分别 1.43 次/年、1.68 次/年、1.32 次/年和 1.22 次/年，公司资产周转率保持在合理水平，整体资产运营情况良好。

5、盈利能力分析

最近三年及一期，公司利润表主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	158,736.64	532,163.92	463,980.92	346,680.34
营业成本	110,109.44	380,442.88	324,277.44	231,333.58
营业利润	7,461.24	17,379.07	28,042.06	15,576.58
利润总额	6,595.78	15,046.36	29,259.71	16,182.85
净利润	4,949.22	11,432.09	21,954.38	10,848.83
归属于母公司所有者的净利润	4,951.31	11,492.43	21,635.49	11,118.54

最近三年及一期，公司实现营业收入分别为 346,680.34 万元、463,980.92 万元、532,163.92 万元和 158,736.64 万元；归属于母公司股东的净利润分别为 11,118.54 万元、21,635.49 万元、11,492.43 万元和 4,951.31 万元。公司营业收入随着经营规模的扩大呈现上升趋势。2020 年度，公司盈利能力随着经营规模扩大较上年度有所增强；2021 年度，公司净利润有所下降，主要系：①新冠疫情疫情影响门店客流，导致销售额增速放缓；②自建门店快速增长，导致公司费用增加较多；③公司加大人员储备力度，人工成本增加；④新冠疫情相关税费减免政策取消；⑤执行新租赁准则后，导致公司租赁费用增加。2022 年 1-3 月，公司净利润有所上升，盈利能力呈现良好增长趋势。

四、本次发行的募集资金用途

本次发行募集资金总额预计不超过 80,000.00 万元（含 80,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	募集资金拟投入额
1	漱玉平民现代物流项目（二期）	29,466.69	28,000.00
2	漱玉（枣庄）现代化医药物流项目	21,544.00	20,000.00
3	数字化建设项目	9,793.00	8,000.00
4	补充流动资金	24,000.00	24,000.00
合计		84,803.70	80,000.00

在本次发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，募

集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

五、公司利润分配情况

（一）公司利润分配政策

1、利润分配政策的研究论证程序和决策机制

（1）利润分配政策研究论证程序

公司制定利润分配政策或者因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证，并听取独立董事、监事、公司高级管理人员和公众投资者的意见。对于修改利润分配政策的，还应详细论证其原因及合理性。

（2）利润分配政策决策机制

董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过并经二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。对于修改利润分配政策的，董事会还应在相关提案中详细论证和说明原因。

公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过。

公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要或因外部经营环境发生重大变化，确需调整利润分配政策和股东回报规划的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、公司章程的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，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。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

2、公司利润分配政策

(1) 公司的利润分配形式及顺序：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，其中，现金分红优于股票分配，公司具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配。

(2) 公司采取现金分红时，必须同时满足下列条件：①公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告（中期现金分红可未经审计）；③不存在导致无法进行现金分红的特殊情况（如确定的重大资金支持安排等）。

重大资金支出指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者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 50%；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者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%。

(3) 在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，同时，公司董事会应综合考虑公司所处行业特点、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，按本章程规定的程序提出以下差异化的现金分红政策：

①当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当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当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%。

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。

(4) 公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

(5) 利润分配方案的决策机制和程序：

①公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

②公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

③独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

④股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

⑤公司年度盈利，管理层、董事会未提出、拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场或网络投票的方式审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。

⑥公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司

主营业务。

⑦监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

(6) 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。

(二) 最近三年公司利润分配情况

公司最近三年的利润分配情况具体如下：

单位：万元

分红年度	现金分红	归属于母公司所有者净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比例
2019 年度	1,459.00	11,118.54	13.12%
2020 年度	4,458.74	21,635.49	20.61%
2021 年度	2,958.98	11,492.43	25.75%
近三年归属于上市公司股东的年均净利润			14,748.82
最近三年累计现金分配利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例			60.19%

2020 年 4 月 16 日，公司召开 2019 年年度股东大会，形成了股利分配决议，向全体股东派发现金红利共计派发现金红利 1,459.00 万元（含税）。2020 年 5 月，前述股利分配事项实施完毕。

2021 年 8 月 5 日，公司召开 2021 年第三次临时股东大会，审议通过《关于 2020 年度利润分配预案的议案》，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.10 元（含税），共计派发现金红利 4,458.74 万元（含税）。2021 年 8 月，前述股利分配事项实施完毕。

2022 年 4 月 26 日，公司召开第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于 2021 年度利润分配预案的议案》，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.73 元（含税），共计拟派发现金红利 2,958.98 万元（含税）。

公司的利润分配方案符合现行有效的《公司章程》《关于进一步落实上市公

司现金分红有关事项的通知》以及《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红（2022年修订）》等有关规定，今后公司将持续严格按照上述规定内容实施现金分红。

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

关于除本次向不特定对象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：“自本次向不特定对象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”。

漱玉平民大药房连锁股份有限公司

董事会

2022年4月29日