

证券代码：300723  
债券代码：123098

证券简称：一品红  
债券简称：一品转债

公告编号：2023-030



## 一品红药业股份有限公司

APICHOPE PHARMACEUTICAL CO.,LTD

(广州市黄埔区广州国际生物岛寰宇一路 27 号云润大厦 17 层)

## 向不特定对象发行可转换公司债券预案

二零二三年四月

## 公司声明

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批机关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、批准或核准，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股东大会及有关审批机关的批准或核准。

## **一、本次发行符合《上市公司证券发行注册管理办法》 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》和《上市公司证券发行注册管理办法》等法律法规和规范性文件的有关规定，一品红药业股份有限公司（以下简称“公司”或“一品红”）董事会对公司的实际情况进行了自查和论证，认为公司符合现行法律法规和规范性文件关于创业板上市公司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**

公司本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 108,000.00 万元（含 108,000.00 万元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司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按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

#### **（四）债券期限**

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，提请公司股东大会授权公司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机构（主承销商）协商确定。

#### **（六）还本付息的期限和方式**

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： $I=B \times i$ ，其中：

I：指年利息额；

B：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：指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。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

（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）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。可转债持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

## （八）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股票交易均价，具体初始转股价格由公司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额÷该日公司股票交易量。

## 2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、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）、配股以及派送现金股利等情况，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）：

派送红股或转增股本： $P1=P0\div(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)\div(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)\div(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)\div(1+n+k)$ 。

其中： $P1$  为调整后转股价； $P0$  为调整前转股价； $n$  为派送红股或转增股本率； $A$  为增发新股价或配股价； $k$  为增发新股或配股率； $D$  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**

### **1、修正权限及修正幅度**

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审议表决。

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个交易日公司股票交易均价。

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格计算，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格计算。

### **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、股权登记日及暂停转股的期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）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。

## **（十）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，转股数量的计算公式为： $Q=V \div P$ ，其中：

**Q：**指转股数量，并以去尾法取一股的整数倍；

**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。

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部分可转换公司债券的票面余额及其所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，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会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**

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会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，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少有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。

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

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将赎回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格计算，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格计算。

## **（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，如果公司股票在任意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债券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派送红股、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当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，且该变化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的价格回售给公司。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，在股利发放的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）均参与当期股利分配，享有同等权益。

### **（十四）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公司股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

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，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体数量提请股东大会授权董事会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。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（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与义务**

#### **（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换公司债券数额享有约定利息；
- ②依照法律、行政法规等相关规定及本次可转换公司债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ③根据可转换公司债券募集说明书约定的条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股份；
- ④根据可转换公司债券募集说明书约定的条件行使回售权；
- ⑤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可转换公司债券；
- ⑥依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑦按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- 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遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；
- ②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- ④除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- (1) 公司拟变更本次可转换公司债券募集说明书的约定；
- (2) 公司拟修改可转换公司债券持有人会议规则；
- (3) 拟变更、解聘债券受托管理人或变更受托管理协议的主要内容；
- (4) 公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；
- (5) 公司发生减资（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需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) 公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；
- (7) 担保人（如有）或者担保物（如有）或其他偿债保障措施发生重大变化；
- (8) 公司董事会、单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开；
- (9) 公司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) 公司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实质影响的事项；
- (12) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- (3) 可转换公司债券受托管理人；
- (4) 法律、法规、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利、程序和决议生效条件。

## （十七）本次募集资金用途

本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 108,000.00 万元（含 108,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称              | 项目总投资             | 募集资金拟投入金额         |
|----|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1  | 瑞石原料药生产基地项目       | 58,677.86         | 55,655.71         |
| 2  | 注射液及中药固体制剂生产线建设项目 | 16,593.70         | 15,192.29         |
| 3  | 创新药和高端仿制药研发项目     | 25,152.00         | 25,152.00         |
| 4  | 补充流动资金项目          | 12,000.00         | 12,000.00         |
| 合计 |                   | <b>112,423.57</b> | <b>108,000.00</b> |

在本次发行可转换公司债券募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若本次发行可转换公司债券扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

## （十八）募集资金存管

公司已经制定募集资金专项管理制度。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的募集资金专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

## （十九）担保事项

公司本次发行的可转债不提供担保。

## （二十）本次发行可转换公司债券方案有效期

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。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

#### (一) 公司最近三年财务报表

公司 2020 年度、2021 年度、2022 年度财务数据业经广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见审计报告。2023 年 1-3 月财务数据未经审计。

#### 1、资产负债表

##### (1) 合并资产负债表

单位：元

| 项目            | 2023-3-31               | 2022-12-31              | 2021-12-31              | 2020-12-31              |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产：         |                         |                         |                         |                         |
| 货币资金          | 797,920,929.44          | 645,595,752.99          | 1,075,025,364.82        | 726,032,154.71          |
| 交易性金融资产       | 61,954,491.64           | 72,188,820.64           | 15,027,000.00           | 13,000,000.00           |
| 衍生金融资产        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收票据          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收账款          | 214,428,605.60          | 248,122,022.65          | 202,945,383.82          | 163,654,981.37          |
| 应收款项融资        | 161,759,136.16          | 149,631,229.43          | 40,446,932.99           | 74,580,297.71           |
| 预付款项          | 142,725,944.21          | 74,247,843.50           | 29,177,279.67           | 23,108,461.63           |
| 其他应收款         | 15,393,856.28           | 12,396,284.59           | 27,161,986.02           | 54,345,565.76           |
| 其中：应收利息       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收股利          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 存货            | 208,591,802.21          | 178,024,900.51          | 114,970,739.08          | 110,059,186.46          |
| 合同资产          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 持有待售资产        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 一年内到期的非流动资产   | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他流动资产        | 89,101,554.02           | 31,827,683.32           | 58,845,152.61           | 44,248,942.19           |
| <b>流动资产合计</b> | <b>1,691,876,319.56</b> | <b>1,412,034,537.63</b> | <b>1,563,599,839.01</b> | <b>1,209,029,589.83</b> |
| 非流动资产：        |                         |                         |                         |                         |
| 债权投资          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他债权投资        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期应收款         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期股权投资        | 390,348,639.59          | 291,288,138.52          | 302,392,338.43          | -                       |
| 其他权益工具投资      | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他非流动金融资产     | 93,149,276.40           | 93,149,276.40           | 105,618,600.00          | 38,000,000.00           |
| 投资性房地产        | 30,318,401.05           | 4,812,677.27            | 5,640,259.55            | -                       |
| 固定资产          | 1,250,304,694.58        | 706,461,916.96          | 158,703,908.19          | 165,357,220.48          |
| 在建工程          | 236,647,423.86          | 904,374,277.60          | 783,680,736.58          | 338,943,071.61          |
| 生产性生物资产       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 油气资产          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 使用权资产         | 68,939,347.88           | 75,649,307.37           | 100,604,531.18          | -                       |
| 无形资产          | 437,407,724.35          | 460,966,386.12          | 460,418,924.65          | 298,241,206.14          |
| 开发支出          | 1,485,000.00            | -                       | -                       | 100,000.00              |
| 商誉            | 11,282,333.84           | 11,282,333.84           | 11,282,333.84           | 255,936.39              |

|                 |                         |                         |                         |                         |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 长期待摊费用          | 58,853,828.63           | 59,532,626.56           | 58,530,432.76           | 34,883,186.00           |
| 递延所得税资产         | 39,057,812.89           | 47,324,912.25           | 12,998,213.12           | 9,192,141.22            |
| 其他非流动资产         | 49,386,677.53           | 32,272,264.85           | 140,944,710.66          | 51,155,550.97           |
| <b>非流动资产合计</b>  | <b>2,667,181,160.60</b> | <b>2,687,114,117.74</b> | <b>2,140,814,988.96</b> | <b>936,128,312.81</b>   |
| <b>资产总计</b>     | <b>4,359,057,480.16</b> | <b>4,098,442,245.37</b> | <b>3,704,414,827.97</b> | <b>2,145,157,902.64</b> |
| 流动负债：           |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款            | 950,000,000.00          | 550,000,000.00          | 851,663,360.68          | 290,039,256.25          |
| 交易性金融负债         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 衍生金融负债          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付票据            | 6,242,760.49            | 15,595,260.49           | -                       | -                       |
| 应付账款            | 22,178,784.89           | 69,234,046.77           | 40,652,883.59           | 56,069,805.57           |
| 预收款项            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 合同负债            | 30,031,055.58           | 110,360,688.82          | 20,994,747.66           | 43,130,358.86           |
| 应付职工薪酬          | 20,103,521.04           | 41,877,152.98           | 38,375,597.01           | 28,837,570.77           |
| 应交税费            | 38,701,469.38           | 65,445,028.84           | 41,812,955.99           | 22,573,507.86           |
| 其他应付款           | 279,805,655.38          | 314,409,707.02          | 184,994,064.87          | 110,547,405.75          |
| 其中：应付利息         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付股利            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 持有待售负债          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 一年内到期的非流动<br>负债 | 16,754,507.17           | 27,717,177.01           | 24,618,835.48           | -                       |
| 其他流动负债          | 3,904,037.20            | 14,216,889.51           | 2,585,458.68            | 5,606,946.65            |
| <b>流动负债合计</b>   | <b>1,367,721,791.13</b> | <b>1,208,855,951.44</b> | <b>1,205,697,903.96</b> | <b>556,804,851.71</b>   |
| 非流动负债：          |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款            | 200,000,000.00          | 200,000,000.00          | -                       | -                       |
| 应付债券            | 331,421,212.14          | 331,421,212.14          | 270,449,841.93          | -                       |
| 其中：优先股          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 永续债             | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 租赁负债            | 58,519,826.23           | 58,519,826.23           | 82,330,482.37           | -                       |
| 长期应付款           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期应付职工薪酬        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 预计负债            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延收益            | 72,883,467.08           | 75,755,013.54           | 84,445,199.42           | 93,335,265.72           |
| 递延所得税负债         | 57,878,422.23           | 58,089,612.67           | 43,108,477.97           | -                       |
| 其他非流动负债         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>非流动负债合计</b>  | <b>720,702,927.68</b>   | <b>723,785,664.58</b>   | <b>480,334,001.69</b>   | <b>93,335,265.72</b>    |
| <b>负债合计</b>     | <b>2,088,424,718.81</b> | <b>1,932,641,616.02</b> | <b>1,686,031,905.65</b> | <b>650,140,117.43</b>   |
| 所有者权益：          |                         |                         |                         |                         |
| 股本              | 288,482,704.00          | 288,081,836.00          | 288,034,274.00          | 160,895,100.00          |
| 其他权益工具          | 104,820,861.96          | 104,820,861.96          | 110,139,221.10          | -                       |
| 其中：优先股          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 永续债             | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 资本公积            | 542,264,235.53          | 542,264,235.53          | 570,589,998.93          | 653,230,830.44          |
| 减：库存股           | 192,595,907.57          | 192,595,907.57          | 169,004,605.10          | 136,114,663.14          |
| 其他综合收益          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 专项储备            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 盈余公积            | 55,610,921.35           | 55,610,921.35           | 29,958,989.31           | 29,943,873.16           |
| 未分配利润           | 1,364,134,098.27        | 1,253,028,538.04        | 1,044,593,779.23        | 776,956,807.06          |

|                        |                         |                         |                         |                         |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 归属于母公司所有者<br>权益合计      | 2,162,716,913.54        | 2,051,210,485.31        | 1,874,311,657.47        | 1,484,911,947.52        |
| 少数股东权益                 | 107,915,847.81          | 114,590,144.04          | 144,071,264.85          | 10,105,837.69           |
| <b>所有者权益合计</b>         | <b>2,270,632,761.35</b> | <b>2,165,800,629.35</b> | <b>2,018,382,922.32</b> | <b>1,495,017,785.21</b> |
| <b>负债和所有者权益总<br/>计</b> | <b>4,359,057,480.16</b> | <b>4,098,442,245.37</b> | <b>3,704,414,827.97</b> | <b>2,145,157,902.64</b> |

(2) 母公司资产负债表

单位：元

| 项目              | 2023年1-3月               | 2022年度                  | 2021年度                  | 2020年度                  |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产：           |                         |                         |                         |                         |
| 货币资金            | 256,825,407.18          | 304,835,749.44          | 80,028,414.67           | 298,357,987.80          |
| 交易性金融资产         | -                       | -                       | -                       | 13,000,000.00           |
| 衍生金融资产          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收票据            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收账款            | -                       | -                       | 553,339.76              | 619,568.64              |
| 应收款项融资          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 预付款项            | 969,618.29              | 226,846.00              | 197,853.30              | 488,827.52              |
| 其他应收款           | 1,528,955,302.23        | 1,325,061,792.28        | 1,541,782,015.26        | 907,570,936.81          |
| 其中：应收利息         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应收股利            | -                       | -                       | -                       | 60,000,000.00           |
| 存货              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 合同资产            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 持有待售资产          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 一年内到期的非流动<br>资产 | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他流动资产          | 37,292,378.09           | 7,015,323.69            | 4,888,712.72            | 5,173,648.57            |
| <b>流动资产合计</b>   | <b>1,824,042,705.79</b> | <b>1,637,139,711.41</b> | <b>1,627,450,335.71</b> | <b>1,225,210,969.34</b> |
| 非流动资产：          |                         |                         |                         |                         |
| 债权投资            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他债权投资          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期应收款           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期股权投资          | 480,015,341.42          | 481,820,003.62          | 142,212,365.42          | 191,162,765.12          |
| 其他权益工具投资        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他非流动金融资产       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 投资性房地产          | 4,674,746.89            | 4,812,677.27            | 5,640,259.55            | -                       |
| 固定资产            | 3,174,882.53            | 3,501,650.49            | 4,826,569.35            | 12,079,242.03           |
| 在建工程            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 生产性生物资产         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 油气资产            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 使用权资产           | 52,280,666.49           | 57,033,454.38           | 76,044,605.94           | -                       |
| 无形资产            | 3,336,289.05            | 3,782,950.29            | 5,569,595.30            | 6,797,890.76            |
| 开发支出            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 商誉              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期待摊费用          | 42,256,667.12           | 45,701,303.81           | 48,786,616.56           | 34,476,099.87           |
| 递延所得税资产         | -                       | 14,258,363.60           | -                       | -                       |

|                 |                         |                         |                         |                         |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 其他非流动资产         | -                       | 551,886.78              | 551,886.78              | 689,016.51              |
| <b>非流动资产合计</b>  | <b>585,738,593.50</b>   | <b>611,462,290.24</b>   | <b>283,631,898.90</b>   | <b>245,205,014.29</b>   |
| <b>资产总计</b>     | <b>2,409,781,299.29</b> | <b>2,248,602,001.65</b> | <b>1,911,082,234.61</b> | <b>1,470,415,983.63</b> |
| 流动负债：           |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 交易性金融负债         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 衍生金融负债          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付票据            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付账款            | 50,000.00               | 249,829.77              | 267,525.13              | 35,118.91               |
| 预收款项            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 合同负债            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付职工薪酬          | 410,069.16              | 1,542,558.88            | 1,761,801.05            | 1,960,856.12            |
| 应交税费            | 44,878.36               | 103,123.05              | 88,771.41               | 55,620.95               |
| 其他应付款           | 976,964,009.62          | 783,509,447.98          | 586,098,200.18          | 578,507,963.72          |
| 其中：应付利息         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付股利            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 持有待售负债          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 一年内到期的非流动<br>负债 | -                       | 21,063,126.96           | 18,530,612.02           | -                       |
| 其他流动负债          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>流动负债合计</b>   | <b>977,468,957.14</b>   | <b>806,468,086.64</b>   | <b>606,746,909.79</b>   | <b>580,559,559.70</b>   |
| 非流动负债：          |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付债券            | 276,378,204.64          | 331,421,212.14          | 270,449,841.93          | -                       |
| 其中：优先股          |                         |                         |                         | -                       |
| 永续债             |                         |                         |                         | -                       |
| 租赁负债            | 41,347,320.00           | 43,852,533.16           | 62,689,865.24           | -                       |
| 长期应付款           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期应付职工薪酬        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 预计负债            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延收益            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延所得税负债         | -                       | 14,258,363.60           | -                       | -                       |
| 其他非流动负债         | 18,530,612.02           | -                       | -                       | -                       |
| <b>非流动负债合计</b>  | <b>336,256,136.66</b>   | <b>389,532,108.90</b>   | <b>333,139,707.17</b>   | <b>-</b>                |
| <b>负债合计</b>     | <b>1,313,725,093.80</b> | <b>1,196,000,195.54</b> | <b>939,886,616.96</b>   | <b>580,559,559.70</b>   |
| 所有者权益：          |                         |                         |                         |                         |
| 股本              | 288,482,704.00          | 288,081,836.00          | 288,034,274.00          | 160,895,100.00          |
| 其他权益工具          | 106,558,767.51          | 104,820,861.96          | 110,139,221.10          | -                       |
| 其中：优先股          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 永续债             | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 资本公积            | 538,462,345.49          | 479,638,866.47          | 569,293,699.16          | 653,230,817.55          |
| 减：库存股           | 199,659,907.57          | 192,595,907.57          | 169,004,605.10          | 136,114,663.14          |
| 其他综合收益          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 专项储备            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 盈余公积            | 29,958,989.31           | 55,610,921.35           | 29,958,989.31           | 29,943,873.16           |
| 未分配利润           | 332,253,306.75          | 317,045,227.90          | 142,774,039.18          | 181,901,296.36          |
| <b>所有者权益合计</b>  | <b>1,096,056,205.49</b> | <b>1,052,601,806.11</b> | <b>971,195,617.65</b>   | <b>889,856,423.93</b>   |

|            |                  |                  |                  |                  |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 负债和所有者权益总计 | 2,409,781,299.29 | 2,248,602,001.65 | 1,911,082,234.61 | 1,470,415,983.63 |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位：元

| 项目                            | 2023年1-3月             | 2022年度                  | 2021年度                  | 2020年度                  |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>                | <b>716,001,917.53</b> | <b>2,280,198,601.88</b> | <b>2,199,214,423.42</b> | <b>1,675,417,058.94</b> |
| 其中：营业收入                       | 716,001,917.53        | 2,280,198,601.88        | 2,199,214,423.42        | 1,675,417,058.94        |
| <b>二、营业总成本</b>                | <b>609,093,532.39</b> | <b>2,005,650,288.04</b> | <b>1,980,780,566.32</b> | <b>1,498,495,805.30</b> |
| 其中：营业成本                       | 100,775,109.82        | 300,203,612.02          | 318,461,606.72          | 295,427,364.27          |
| 税金及附加                         | 8,860,786.65          | 30,393,325.22           | 31,040,872.71           | 21,724,099.79           |
| 销售费用                          | 389,791,453.93        | 1,248,853,730.42        | 1,281,679,353.31        | 934,457,760.48          |
| 管理费用                          | 51,417,607.61         | 214,710,624.53          | 169,061,492.95          | 101,309,344.90          |
| 研发费用                          | 48,121,692.21         | 189,780,369.75          | 142,323,018.12          | 135,343,816.64          |
| 财务费用                          | 10,126,882.17         | 21,708,626.10           | 38,214,222.51           | 10,233,419.22           |
| 其中：利息费用                       | 10,183,594.82         | 24,452,753.64           | 38,505,931.61           | 11,749,148.65           |
| 利息收入                          | 1,270,448.67          | 8,458,357.31            | 7,458,146.19            | 1,888,323.35            |
| 加：其他收益                        | 18,629,192.00         | 37,698,389.86           | 22,164,237.58           | 11,275,207.86           |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | -52,823.31            | -15,843,232.59          | 21,497,904.99           | 13,190,997.85           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            | -                     | -31,576,437.53          | -6,400,161.57           | -                       |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | -                     | -                       | -                       | -                       |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）            | -                     | -                       | -                       | -                       |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）           | -                     | -12,469,323.60          | 23,960,000.00           | -                       |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | -                     | -2,147,848.21           | -708,066.00             | -2,862,613.99           |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             | -                     | -                       | -                       | -                       |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             | 28,216.39             | 187,806.57              | -65,970.53              | 29,203.54               |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>      | <b>125,512,970.22</b> | <b>281,974,105.87</b>   | <b>285,281,963.14</b>   | <b>198,554,048.90</b>   |
| 加：营业外收入                       | 1,718,906.78          | 52,422,846.42           | 89,485,025.12           | 84,129,716.52           |
| 减：营业外支出                       | 388,856.63            | 7,983,352.26            | 11,995,687.57           | 9,385,463.66            |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>    | <b>126,843,020.37</b> | <b>326,413,600.03</b>   | <b>362,771,300.69</b>   | <b>273,298,301.76</b>   |
| 减：所得税费用                       | 22,467,462.35         | 64,316,595.56           | 69,356,629.03           | 49,661,999.57           |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>      | <b>104,375,558.02</b> | <b>262,097,004.47</b>   | <b>293,414,671.66</b>   | <b>223,636,302.19</b>   |
| （一）按经营持续性                     |                       |                         |                         |                         |



|                             |                |                |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 分类:                         |                |                |                |                |
| 1.持续经营净利润<br>(净亏损以“-”号填列)   | 104,375,558.02 | 262,097,004.47 | 293,414,671.66 | 223,636,302.19 |
| 2.终止经营净利润<br>(净亏损以“-”号填列)   | -              | -              | -              | -              |
| (二)按所有权归属分类:                |                |                |                |                |
| 1.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列) | 111,105,560.23 | 290,682,890.45 | 306,915,390.82 | 225,610,583.46 |
| 2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)        | -6,730,002.21  | -28,585,885.98 | -13,500,719.16 | -1,974,281.27  |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>        | -              | -              | -              | -              |
| (一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | -              | -              | -              | -              |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益           | -              | -              | -              | -              |
| (1)重新计量设定受益计划变动额            | -              | -              | -              | -              |
| (2)权益法下不能转损益的其他综合收益         | -              | -              | -              | -              |
| (3)其他权益工具投资公允价值变动           | -              | -              | -              | -              |
| (4)企业自身信用风险公允价值变动           | -              | -              | -              | -              |
| (5)其他                       | -              | -              | -              | -              |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益            | -              | -              | -              | -              |
| (1)权益法下可转损益的其他综合收益          | -              | -              | -              | -              |
| (2)其他债权投资公允价值变动             | -              | -              | -              | -              |
| (3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额       | -              | -              | -              | -              |
| (4)其他债权投资信用减值准备             | -              | -              | -              | -              |
| (5)现金流量套期储备                 | -              | -              | -              | -              |
| (6)外币财务报表折算差额               | -              | -              | -              | -              |
| (7)其他                       | -              | -              | -              | -              |
| (二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额      | -              | -              | -              | -              |

|                     |                       |                       |                       |                       |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>七、综合收益总额</b>     | <b>104,375,558.02</b> | <b>262,097,004.47</b> | <b>293,414,671.66</b> | <b>223,636,302.19</b> |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | 111,105,560.23        | 290,682,890.45        | 306,915,390.82        | 225,610,583.46        |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额   | -6,730,002.21         | -28,585,885.98        | -13,500,719.16        | -1,974,281.27         |
| <b>八、每股收益</b>       |                       |                       |                       |                       |
| （一）基本每股收益（元/股）      | 0.39                  | 1.01                  | 1.09                  | 1.43                  |
| （二）稀释每股收益（元/股）      | 0.39                  | 0.96                  | 1.09                  | 1.43                  |

(2) 母公司利润表

单位：元

| 项目                            | 2023年1-3月            | 2022年度                | 2021年度               | 2020年度               |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>一、营业收入</b>                 | <b>4,187,621.40</b>  | <b>24,530,008.88</b>  | <b>22,678,913.99</b> | <b>20,174,579.22</b> |
| 减：营业成本                        | 3,957,391.54         | 16,070,944.33         | 16,498,273.08        | 15,807,546.98        |
| 税金及附加                         | 8,726.39             | 285,016.04            | 241,407.76           | 262,481.53           |
| 销售费用                          | -                    | -                     | 182,803.52           | 1,305,761.97         |
| 管理费用                          | 9,062,389.62         | 37,169,476.63         | 33,726,986.39        | 14,304,221.30        |
| 研发费用                          | -                    | -                     | -                    | -                    |
| 财务费用                          | -114,719.18          | 23,542,618.19         | 22,938,624.68        | -626,350.56          |
| 其中：利息费用                       | -                    | 24,122,775.70         | 21,353,927.24        | -                    |
| 利息收入                          | 858,267.25           | 4,127,515.53          | 2,668,736.17         | 681,140.65           |
| 加：其他收益                        | 83,983.87            | 388,576.99            | 474,406.83           | 4,978.65             |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | 96,766.39            | 304,572,989.36        | 48,991,462.26        | 75,984,194.85        |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            | -                    | -68,644.25            | 7,803,769.28         | 13,745,049.84        |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | -                    | -                     | -                    | -                    |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）            | -                    | -                     | -                    | -                    |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）           | -                    | -                     | -                    | -                    |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | -                    | -283,715.17           | 112,471.20           | -231,192.93          |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             | -                    | -                     | -                    | -                    |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             | -                    | -                     | -12,324.91           | -                    |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>      | <b>-8,545,416.71</b> | <b>252,139,804.87</b> | <b>-1,343,166.06</b> | <b>64,878,898.57</b> |
| 加：营业外收入                       | -                    | 5,354,227.08          | 5,208,689.53         | 7,071,818.95         |

|                            |                      |                       |                   |                      |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|
| 减：营业外支出                    | 49.18                | 964,727.59            | 3,714,362.00      | 55,807.36            |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>-8,545,465.89</b> | <b>256,529,304.36</b> | <b>151,161.47</b> | <b>71,894,910.16</b> |
| 减：所得税费用                    |                      | 9,984.00              | -                 | 657.50               |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>-8,545,465.89</b> | <b>256,519,320.36</b> | <b>151,161.47</b> | <b>71,894,252.66</b> |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）     | -8,545,465.89        | 256,519,320.36        | 151,161.47        | 71,894,252.66        |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）     | -                    | -                     | -                 | -                    |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>          | <b>-</b>             |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益         | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 1.重新计量设定受益计划变动额            | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益         | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动           | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动           | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 5.其他                       | -                    | -                     | -                 | -                    |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益          | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益          | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 2.其他债权投资公允价值变动             | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额       | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 4.其他债权投资信用减值准备             | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 5.现金流量套期储备                 | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 6.外币财务报表折算差额               | -                    | -                     | -                 | -                    |
| 7.其他                       | -                    | -                     | -                 | -                    |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>-8,545,465.89</b> | <b>256,519,320.36</b> | <b>151,161.47</b> | <b>71,894,252.66</b> |
| <b>七、每股收益</b>              |                      |                       |                   |                      |
| （一）基本每股收益（元/股）             | -                    | -                     | -                 | -                    |
| （二）稀释每股收益（元/股）             | -                    | -                     | -                 | -                    |

### 3、现金流量表

#### (1) 合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2023年1-3月      | 2022年度           | 2021年度           | 2020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            | 715,055,014.09 | 2,397,907,900.81 | 2,366,730,788.36 | 1,817,954,061.05 |
| 收到的税费返还                   | 7,419,180.18   | 92,432,086.40    | 37,877,291.13    | 7,658,100.23     |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 40,525,892.06  | 216,578,889.83   | 251,572,260.01   | 174,810,651.43   |
| 经营活动现金流入小计                | 763,000,086.33 | 2,706,918,877.04 | 2,656,180,339.50 | 2,000,422,812.71 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 160,201,084.81 | 288,015,055.05   | 215,173,659.00   | 261,709,253.15   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 87,027,842.53  | 243,810,845.09   | 187,197,973.10   | 142,587,997.03   |
| 支付的各项税费                   | 126,673,311.45 | 311,862,924.49   | 318,852,443.24   | 259,988,997.42   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 356,698,591.57 | 1,387,838,784.90 | 1,496,855,648.21 | 1,060,915,557.78 |
| 经营活动现金流出小计                | 730,600,830.36 | 2,231,527,609.53 | 2,218,079,723.55 | 1,725,201,805.38 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 32,399,255.97  | 475,534,829.51   | 438,100,615.95   | 275,221,007.33   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                |                  |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 214,019,229.00 | 1,021,682,060.47 | 987,110,700.00   | 1,878,600,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金               | 863,625.36     | 15,767,423.58    | 28,125,952.10    | 13,677,707.72    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 302,318.60     | 250,000.00       | 59,163.11        | 33,000.00        |
| 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            |                | -                | -                | -                |
| 投资活动现金流入小计                | 215,185,172.96 | 1,037,699,484.05 | 1,015,295,815.21 | 1,892,310,707.72 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 86,132,591.19  | 605,783,570.20   | 561,231,920.87   | 314,152,265.34   |
| 投资支付的现金                   | 297,988,000.00 | 1,101,442,040.44 | 1,327,374,800.00 | 1,880,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 100,000,000.00 | -                | 46,279,314.04    | 5,332,781.59     |
| 支付其他与投资活动                 | 502,957.97     | -                | -                | -                |

|                           |                       |                        |                       |                       |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 有关的现金                     |                       |                        |                       |                       |
| 投资活动现金流出小计                | 484,623,549.16        | 1,707,225,610.64       | 1,934,886,034.91      | 2,199,485,046.93      |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -269,438,376.20       | -669,526,126.59        | -919,590,219.70       | -307,174,339.21       |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                        |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | 1,369,340.00           | 35,037,936.00         | 380,000.00            |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                     | 1,369,340.00           | -                     | 380,000.00            |
| 取得借款收到的现金                 | 500,000,000.00        | 1,200,000,000.00       | 1,300,077,460.42      | 307,208,750.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                       | 311,262,067.52         | -                     | 5,000,000.00          |
| 筹资活动现金流入小计                | 500,000,000.00        | 1,512,631,407.52       | 1,335,115,396.42      | 312,588,750.00        |
| 偿还债务支付的现金                 | 100,000,000.00        | 1,305,009,902.37       | 290,000,000.00        | 220,569,871.39        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 4,343,557.41          | 63,611,650.30          | 39,604,146.24         | 36,832,276.60         |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                       | -                      | -                     | -                     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 6,292,145.91          | 282,770,963.52         | 449,703,674.42        | 38,406,232.20         |
| 筹资活动现金流出小计                | 110,635,703.32        | 1,651,392,516.19       | 779,307,820.66        | 295,808,380.19        |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 389,364,296.68        | -138,761,108.67        | 555,807,575.76        | 16,780,369.81         |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                       | <b>104,512.48</b>      | <b>-474,528.64</b>    | <b>-</b>              |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>152,325,176.45</b> | <b>-332,791,455.27</b> | <b>73,843,443.37</b>  | <b>-15,172,962.07</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 645,595,752.99        | 763,875,598.08         | 690,032,154.71        | 705,205,116.78        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>797,920,929.44</b> | <b>431,084,142.81</b>  | <b>763,875,598.08</b> | <b>690,032,154.71</b> |

(2) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2023年1-3月    | 2022年度 | 2021年度 | 2020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        | 4,540,777.95 | -      | -      | 32,196.20    |
| 收到的税费返还               | -            | -      | -      | 1,591,008.30 |

|                           |                |                |                |                  |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 9,310,773.33   | 52,420,938.99  | 55,696,923.69  | 42,229,512.42    |
| 经营活动现金流入小计                | 13,851,551.28  | 52,420,938.99  | 55,696,923.69  | 43,852,716.92    |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | -              | -              | -              | -                |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 2,645,272.68   | 7,634,807.97   | 7,860,357.99   | 6,585,280.16     |
| 支付的各项税费                   | 8,896.54       | 491,210.14     | 83,868.38      | 1,241,020.42     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,853,490.35   | 11,549,802.51  | 17,863,801.04  | 32,611,657.25    |
| 经营活动现金流出小计                | 6,507,659.57   | 19,675,820.62  | 25,808,027.41  | 40,437,957.83    |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 7,343,891.71   | 32,745,118.37  | 29,888,896.28  | 3,414,759.09     |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                |                |                |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 80,000,000.00  | 599,681,781.11 | 380,062,700.00 | 983,000,000.00   |
| 取得投资收益收到的现金               | 96,766.39      | 304,641,633.61 | 139,480,636.94 | 52,239,145.01    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -              | -              | 58,563.11      | -                |
| 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            | -              | -              | -              | -                |
| 投资活动现金流入小计                | 80,096,766.39  | 904,323,414.72 | 519,601,900.05 | 1,035,239,145.01 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | -              | 17,249,690.63  | 18,615,789.07  | 44,536,399.06    |
| 投资支付的现金                   | 110,000,000.00 | 923,899,739.44 | 397,062,700.00 | 1,016,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                |                | -              | -                |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 87,691.67      |                | -              | -                |
| 投资活动现金流出小计                | 110,087,691.67 | 941,149,430.07 | 415,678,489.07 | 1,060,536,399.06 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -29,990,925.28 | -36,826,015.35 | 103,923,410.98 | -25,297,254.05   |

|                           |                       |                       |                        |                       |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | -                     | 35,037,936.00          | -                     |
| 取得借款收到的现金                 | -                     | -                     | 474,840,000.00         | -                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 1,599,937,441.38      | 14,638,631,330.65     | 12,486,371,788.32      | 3,556,387,044.77      |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,599,937,441.38      | 14,638,631,330.65     | 12,996,249,724.32      | 3,556,387,044.77      |
| 偿还债务支付的现金                 | -                     | -                     | -                      | -                     |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 2,428,135.40          | 58,290,733.60         | 39,263,302.50          | 31,410,642.00         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 1,622,872,614.67      | 14,351,452,365.30     | 13,309,128,302.21      | 3,228,686,039.20      |
| 筹资活动现金流出小计                | 1,625,300,750.07      | 14,409,743,098.90     | 13,348,391,604.71      | 3,260,096,681.20      |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -25,363,308.69        | 228,888,231.75        | -352,141,880.39        | 296,290,363.57        |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -                     | -                     | -                      | -                     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-48,010,342.26</b> | <b>224,807,334.77</b> | <b>-218,329,573.13</b> | <b>274,407,868.61</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 304,835,749.44        | 80,028,414.67         | 298,357,987.80         | 23,950,119.19         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>256,825,407.18</b> | <b>304,835,749.44</b> | <b>80,028,414.67</b>   | <b>298,357,987.80</b> |

## （二）合并报表范围变化情况

### 1、2023年1-3月合并报表范围变化情况

本期合并报表范围未发生变化。

### 2、2022年合并报表范围变化情况

本年度新纳入合并报表范围的公司情况如下：

| 公司名称             | 变化方式 | 变动时点     |
|------------------|------|----------|
| 广东湾区疫苗科技成果转化有限公司 | 新设   | 2022年8月  |
| 广东卓瑞医药科技有限公司     | 新设   | 2022年10月 |
| 广州一品红大药房有限公司     | 新设   | 2022年12月 |

### 3、2021 年合并报表范围变化情况

本年度新纳入合并报表范围的公司情况如下：

| 公司名称             | 变化方式 | 变动时点        |
|------------------|------|-------------|
| 广东华南疫苗股份有限公司     | 收购   | 2021 年 7 月  |
| 瑞腾生物（香港）有限公司     | 新设   | 2021 年 4 月  |
| 广州瑞安博医药科技有限公司    | 新设   | 2021 年 8 月  |
| 广州云瑞君益数据信息技术有限公司 | 新设   | 2021 年 12 月 |
| 广州一品红生物医药科技有限公司  | 新设   | 2021 年 12 月 |
| 广州联瑞生物科技有限公司     | 新设   | 2021 年 12 月 |
| 广东瑞石制药科技有限公司     | 新设   | 2021 年 12 月 |
| 广东瑞石生物医药科技有限公司   | 新设   | 2021 年 12 月 |

本年度减少合并报表范围的公司情况如下：

| 公司名称         | 变化方式 | 变动时点       |
|--------------|------|------------|
| 杭州述康生物技术有限公司 | 吸收合并 | 2021 年 5 月 |

### 4、2020 年合并报表范围变化情况

本年度新纳入合并报表范围的公司情况如下：

| 公司名称           | 变化方式 | 变动时点       |
|----------------|------|------------|
| 杭州述康生物科技有限公司   | 收购   | 2020 年 9 月 |
| 广州瑞腾生物医药科技有限公司 | 新设   | 2020 年 9 月 |
| 广州瑞奥生物医药科技有限公司 | 新设   | 2020 年 9 月 |
| 广州一品兴瑞医药科技有限公司 | 新设   | 2020 年 9 月 |

## （三）公司最近三年的主要财务指标

### 1、主要财务指标

| 项目             | 2023-3-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
|----------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）        | 1.24      | 1.17       | 1.30       | 2.17       |
| 速动比率（倍）        | 1.08      | 1.02       | 1.20       | 1.97       |
| 资产负债率（母<br>公司） | 54.52%    | 53.19%     | 49.18%     | 39.48%     |
| 资产负债率（合<br>并）  | 47.91%    | 47.16%     | 45.51%     | 30.31%     |



|                |       |       |       |       |
|----------------|-------|-------|-------|-------|
| 利息保障倍数         | 13.46 | 14.35 | 10.42 | 24.26 |
| 应收账款周转率<br>(次) | 12.38 | 10.11 | 12.00 | 10.13 |
| 存货周转率<br>(次)   | 2.09  | 2.05  | 2.83  | 3.08  |

注：2023年1-3月应收账款周转率、存货周转率已进行年化处理。

计算公式：

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

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

## 2、净资产收益率和每股收益

根据中国证监会发布的《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）的规定，公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下：

| 项目                             | 报告期       | 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 |
| 归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率          | 2023年1-3月 | 5.27%      | 0.39    | 0.39   |
|                                | 2022年度    | 14.64%     | 1.01    | 0.96   |
|                                | 2021年度    | 15.23%     | 1.09    | 1.09   |
|                                | 2020年度    | 16.15%     | 1.43    | 1.43   |
| 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 | 2023年1-3月 | 4.42%      | 0.32    | 0.32   |
|                                | 2022年度    | 11.13%     | 0.77    | 0.73   |
|                                | 2021年度    | 9.03%      | 0.65    | 0.65   |
|                                | 2020年度    | 10.42%     | 0.93    | 0.93   |

## （四）公司财务状况分析

### 1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2023年3月31日        |               | 2022年12月31日       |               | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|               | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            |
| 流动资产：         |                   |               |                   |               |                   |               |                   |               |
| 货币资金          | 79,792.09         | 18.30%        | 64,559.58         | 15.75%        | 107,502.54        | 29.02%        | 72,603.22         | 33.85%        |
| 交易性金融资产       | 6,195.45          | 1.42%         | 7,218.88          | 1.76%         | 1,502.70          | 0.41%         | 1,300.00          | 0.61%         |
| 应收账款          | 21,442.86         | 4.92%         | 24,812.20         | 6.05%         | 20,294.54         | 5.48%         | 16,365.50         | 7.63%         |
| 应收款项融资        | 16,175.91         | 3.71%         | 14,963.12         | 3.65%         | 4,044.69          | 1.09%         | 7,458.03          | 3.48%         |
| 预付款项          | 14,272.59         | 3.27%         | 7,424.78          | 1.81%         | 2,917.73          | 0.79%         | 2,310.85          | 1.08%         |
| 其他应收款         | 1,539.39          | 0.35%         | 1,239.63          | 0.30%         | 2,716.20          | 0.73%         | 5,434.56          | 2.53%         |
| 存货            | 20,859.18         | 4.79%         | 17,802.49         | 4.34%         | 11,497.07         | 3.10%         | 11,005.92         | 5.13%         |
| 其他流动资产        | 8,910.16          | 2.04%         | 3,182.77          | 0.78%         | 5,884.52          | 1.59%         | 4,424.89          | 2.06%         |
| <b>流动资产合计</b> | <b>169,187.63</b> | <b>38.81%</b> | <b>141,203.45</b> | <b>34.45%</b> | <b>156,359.98</b> | <b>42.21%</b> | <b>120,902.96</b> | <b>56.36%</b> |
| 非流动资产：        |                   |               |                   |               |                   |               |                   |               |
| 长期股权投资        | 39,034.86         | 8.95%         | 29,128.81         | 7.11%         | 30,239.23         | 8.16%         | -                 | -             |
| 其他非流动金融资产     | 9,314.93          | 2.14%         | 9,314.93          | 2.27%         | 10,561.86         | 2.85%         | 3,800.00          | 1.77%         |
| 投资性房地产        | 3,031.84          | 0.70%         | 481.27            | 0.12%         | 564.03            | 0.15%         | -                 | -             |
| 固定资产          | 125,030.47        | 28.68%        | 70,646.19         | 17.24%        | 15,870.39         | 4.28%         | 16,535.72         | 7.71%         |
| 在建工程          | 23,664.74         | 5.43%         | 90,437.43         | 22.07%        | 78,368.07         | 21.16%        | 33,894.31         | 15.80%        |
| 使用权资产         | 6,893.93          | 1.58%         | 7,564.93          | 1.85%         | 10,060.45         | 2.72%         | -                 | -             |
| 无形资产          | 43,740.77         | 10.03%        | 46,096.64         | 11.25%        | 46,041.89         | 12.43%        | 29,824.12         | 13.90%        |
| 开发支出          | 148.5             | 0.03%         | -                 | -             | -                 | -             | 10.00             | 0.00%         |
| 商誉            | 1,128.23          | 0.26%         | 1,128.23          | 0.28%         | 1,128.23          | 0.30%         | 25.59             | 0.01%         |
| 长期待摊费用        | 5,885.38          | 1.35%         | 5,953.26          | 1.45%         | 5,853.04          | 1.58%         | 3,488.32          | 1.63%         |
| 递延所得税资产       | 3,905.78          | 0.90%         | 4,732.49          | 1.15%         | 1,299.82          | 0.35%         | 919.21            | 0.43%         |
| 其他非流动资产       | 4,938.67          | 1.13%         | 3,227.23          | 0.79%         | 14,094.47         | 3.80%         | 5,115.56          | 2.38%         |

|         |            |         |            |         |            |         |            |         |
|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| 非流动资产合计 | 266,718.12 | 61.19%  | 268,711.41 | 65.56%  | 214,081.50 | 57.79%  | 93,612.83  | 43.64%  |
| 资产总计    | 435,905.75 | 100.00% | 409,844.22 | 100.00% | 370,441.48 | 100.00% | 214,515.79 | 100.00% |

2020年末、2021年末、2022年末及2023年3月末，公司资产总额分别为214,515.79万元、370,441.48万元、409,844.22万元及435,905.75万元，资产规模呈现增长趋势，主要系：（1）报告期内公司经营良好并持续盈利，资产规模相应扩大；（2）报告期内公司为提高创新能力、核心竞争力及医药全产业链研发能力，新建联瑞厂区、润霖研发中心等，并加大产业布局力度，新增对华南疫苗、ArthroSi等投资，通过发行可转换公司债券、增加银行借款等方式筹措资金，资产规模相应增加。

报告期内，公司资产结构整体较为稳定，非流动资产占比分别为43.64%、57.79%、65.56%及61.19%，其中2021年度非流动资产大幅增加，主要系联瑞厂区建设工程和润霖研发中心建设工程项目的建设投入增加，在建工程金额上升；且本年度新增对华南疫苗、ArthroSi等投资，无形资产、长期股权投资余额增加所致。

## 2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2023年3月31日 |        | 2022年12月31日 |        | 2021年12月31日 |        | 2020年12月31日 |        |
|--------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
|              | 金额         | 占比     | 金额          | 占比     | 金额          | 占比     | 金额          | 占比     |
| <b>流动负债：</b> |            |        |             |        |             |        |             |        |
| 短期借款         | 95,000.00  | 45.49% | 55,000.00   | 28.46% | 85,166.34   | 50.51% | 29,003.93   | 44.61% |
| 应付票据         | 624.28     | 0.30%  | 1,559.53    | 0.81%  | -           | -      | -           | -      |
| 应付账款         | 2,217.88   | 1.06%  | 6,923.40    | 3.58%  | 4,065.29    | 2.41%  | 5,606.98    | 8.62%  |
| 合同负债         | 3,003.11   | 1.44%  | 11,036.07   | 5.71%  | 2,099.47    | 1.25%  | 4,313.04    | 6.63%  |
| 应付职工薪酬       | 2,010.35   | 0.96%  | 4,187.72    | 2.17%  | 3,837.56    | 2.28%  | 2,883.76    | 4.44%  |
| 应交税费         | 3,870.15   | 1.85%  | 6,544.50    | 3.39%  | 4,181.30    | 2.48%  | 2,257.35    | 3.47%  |
| 其他应付款        | 27,980.57  | 13.40% | 31,440.97   | 16.27% | 18,499.41   | 10.97% | 11,054.74   | 17.00% |
| 一年内到期的非流动负债  | 1,675.45   | 0.80%  | 2,771.72    | 1.43%  | 2,461.88    | 1.46%  | -           | -      |
| 其他流动负债       | 390.40     | 0.19%  | 1,421.69    | 0.74%  | 258.55      | 0.15%  | 560.69      | 0.86%  |

|         |            |         |            |         |            |         |           |         |
|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|-----------|---------|
| 流动负债合计  | 136,772.18 | 65.49%  | 120,885.60 | 62.55%  | 120,569.79 | 71.51%  | 55,680.49 | 85.64%  |
| 非流动负债：  |            |         |            |         |            |         |           |         |
| 长期借款    | 20,000.00  | 9.58%   | 20,000.00  | 10.35%  | -          | -       | -         | -       |
| 应付债券    | 33,142.12  | 15.87%  | 33,142.12  | 17.15%  | 27,044.98  | 16.04%  | -         | -       |
| 租赁负债    | 5,851.98   | 2.80%   | 5,851.98   | 3.03%   | 8,233.05   | 4.88%   | -         | -       |
| 递延收益    | 7,288.35   | 3.49%   | 7,575.50   | 3.92%   | 8,444.52   | 5.01%   | 9,333.53  | 14.36%  |
| 递延所得税负债 | 5,787.84   | 2.77%   | 5,808.96   | 3.01%   | 4,310.85   | 2.56%   | -         | -       |
| 非流动负债合计 | 72,070.29  | 34.51%  | 72,378.57  | 37.45%  | 48,033.40  | 28.49%  | 9,333.53  | 14.36%  |
| 负债合计    | 208,842.47 | 100.00% | 193,264.16 | 100.00% | 168,603.19 | 100.00% | 65,014.01 | 100.00% |

2020 年末、2021 年末、2022 年末及 2023 年 3 月末，公司负债总额分别为 65,014.01 万元、168,603.19 万元、193,264.16 万元及 208,842.47 万元，负债总额随资产规模增加呈现增长趋势。

报告期各期末，公司非流动负债占比分别为 14.36%、28.49%、37.45% 及 34.51%，公司非流动负债占比提升，主要系公司为匹配联瑞厂区项目的建设需求，通过发行可转换公司债券及增加长期借款筹措资金所致。

### 3、偿债能力分析

最近三年，公司主要偿债能力指标如下：

| 主要财务指标     | 2023 年 3 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动比率（倍）    | 1.24            | 1.17             | 1.30             | 2.17             |
| 速动比率（倍）    | 1.08            | 1.02             | 1.20             | 1.97             |
| 资产负债率（母公司） | 54.52%          | 53.19%           | 49.18%           | 39.48%           |
| 资产负债率（合并）  | 47.91%          | 47.16%           | 45.51%           | 30.31%           |

从短期偿债能力来看，报告期各期末，公司流动比率及速动比率均维持在合理水平，短期偿债能力有所保障。

从长期偿债能力来看，公司资产负债率及偿债能力处于合理水平。2021 年末，发行人资产负债率有所上升，较 2020 年末增加 15.20%，主要系公司募投项目持续投入，同时加大产业布局力度，资本性开支较大，通过可转债、银行借款等方式扩大债务融资规模所致。2021 年度，公司向不特定对象发行 4.8 亿元可转债；且本年度公司新增对华南疫苗、ArthroSi 等投资，以推动公司在医药

健康领域的产业布局，公司整体资金需求较大，故相应增加了银行借款，因此期末负债规模有所增加。

报告期内，公司因厂区建设、对外投资等消耗资金较多，因此流动比率、速动比率有所下降，资产负债率有所上升。本次发行可转债募集资金到位后，可有效缓解公司经营活动扩张的资金需求压力，确保公司业务持续、健康、快速发展，有利于公司业务规模的扩张以及后续经营的持续运作。

#### 4、营运能力分析

最近三年，公司主要营运能力指标如下：

| 主要财务指标     | 2023年1-3月 | 2022年度 | 2021年度 | 2020年度 |
|------------|-----------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次） | 12.38     | 10.11  | 12.00  | 10.13  |
| 存货周转率（次）   | 2.09      | 2.05   | 2.83   | 3.08   |

注：2023年1-3月指标已进行年化处理。

报告期内，公司应收账款周转率维持在较高水平且相对稳定，体现公司良好的应收账款管理能力。报告期内，公司的存货周转率维持在合理水平，其中2022年及2023年1-3月存货周转率有所下降，主要系公司结合经济恢复、人民用药需求增加的预期，增加了各类药品的生产备货力度，同时考虑公司业务增长及原料市场供求情况，相应增加原料储备，存货金额大幅增加。

#### 5、盈利能力分析

最近三年，公司主要盈利能力指标如下：

单位：万元

| 项目                     | 2023年3月31日 | 2022年12月31日 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 营业收入                   | 71,600.19  | 228,019.86  | 219,921.44  | 167,541.71  |
| 营业成本                   | 10,077.51  | 30,020.36   | 31,846.16   | 29,542.74   |
| 营业利润                   | 12,551.30  | 28,197.41   | 28,528.20   | 19,855.40   |
| 利润总额                   | 12,684.30  | 32,641.36   | 36,277.13   | 27,329.83   |
| 净利润                    | 10,437.56  | 26,209.70   | 29,341.47   | 22,363.63   |
| 归属于母公司所有者的净利润          | 11,110.56  | 29,068.29   | 30,691.54   | 22,561.06   |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | 9,319.76   | 22,108.55   | 18,193.01   | 14,560.19   |

报告期内，公司营业收入分别为 167,541.71 万元、219,921.44 万元、228,019.86 万元及 71,600.19 万元，公司产品研发能力提高，产品竞争力持续提升，在销自有产品品规数量增加，市场开拓成效逐步显现，收入规模稳步增加。

报告期内，公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 14,560.19 万元、18,193.01 万元、22,108.55 万元及 9,319.76 万元。随着公司营业收入规模增长及品规数量增加，公司净利润总体也呈现增长态势。

## 四、本次向不特定对象发行的募集资金用途

本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 108,000.00 万元（含 108,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称              | 项目总投资             | 募集资金拟投入金额         |
|----|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1  | 瑞石原料药生产基地项目       | 58,677.86         | 55,655.71         |
| 2  | 注射液及中药固体制剂生产线建设项目 | 16,593.70         | 15,192.29         |
| 3  | 创新药和高端仿制药研发项目     | 25,152.00         | 25,152.00         |
| 4  | 补充流动资金项目          | 12,000.00         | 12,000.00         |
| 合计 |                   | <b>112,423.57</b> | <b>108,000.00</b> |

在本次发行可转换公司债券募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。若本次发行可转换公司债券扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

## 五、公司利润分配情况

### （一）公司现行利润分配政策

根据公司《公司章程》及《未来三年股东回报规划（2023 年-2025 年）》，公司现行利润分配政策如下：

“（一）利润分配原则

公司重视对投资者的合理投资回报，根据自身的财务结构、盈利能力和未来的投资、融资发展规划实施积极的利润分配办法，保持利润分配政策的持续性和稳定性。

## （二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等法律法规允许的方式分配股利。公司董事可以根据公司的资金实际情况提议公司进行中期分红，具体分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准。

## （三）利润分配的顺序

公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

## （四）利润分配的条件和比例

### 1. 现金分红的条件和比例

公司当年度实现盈利，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的15%。

### 2. 发放股票股利的条件

如果公司当年以现金方式分配的利润已经超过当年实现的可分配利润的15%或在利润分配方案中拟通过现金方式分配的利润超过当年实现的可分配利润的15%，对于超过当年实现的可分配利润15%以上的部分，公司可以采取股票股利的方式进行分配。

### 3. 同时采取现金及股票股利分配时的现金分红比例

如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

（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%。

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。

股东大会授权董事会每年在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，根据上述原则提出当年利润分配方案。

#### （五）利润分配的决策程序

1. 定期报告公布前，公司董事会应详细分析及充分考虑公司实际经营情况，以及社会融资环境、社会融资成本、公司现金流量状况、资金支出计划等各项对公司资金的收支有重大影响的相关因素，在此基础上合理、科学地拟订具体分红方案。独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

2. 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。

3. 监事会应当审议利润分配方案，并作出决议，如果有外部监事，外部监事应对利润分配方案单独发表明确意见。

4. 董事会和监事会通过分红方案后，提交股东大会审议。公司召开涉及利润分配的股东大会时，应根据《公司法》、《公司章程》及其他规范性文件的规定，为中小股东参与股东大会及投票提供便利；召开股东大会时，应保障中小股东对利润分配问题有充分的表达机会，对于中小股东关于利润分配的质询，公司董事、高级管理人员应给予充分的解释与说明。

公司年度实现盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应说明未进行现金分红的原因、资金使用规划及用途等，独立董事对此发表独立意见。

5. 董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。公司将通过多种途径（电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台等）听取、接受公众投资者对利润分配事项的建议和监督。

#### （六）利润分配政策的调整

公司如因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化而需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，充分听取中小股东的意见和诉求，由董事会向股东大会提交议案进行表决，独立董事对此发表独立意见，经监事会审议通过后提交股东大会审议，并需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

#### （七）利润分配政策的披露



公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

1. 是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议要求；
2. 分红标准和比例是否明确清晰；
3. 相关的决策程序和机制是否完备；
4. 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
5. 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

（八）若公司股东存在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，以偿还其所占用的资金。

（九）公司未来股利分配规划的制定程序

公司至少每三年重新审阅一次公司未来三年股东回报规划，并根据公司即时生效的股利分配政策对回报规划作出相应修改，确定该时段的公司分红回报计划。公司制定未来三年股东回报规划，由董事会向股东大会提交议案进行表决，独立董事对此发表独立意见，经监事会审议通过后提交股东大会审议，并需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。”

## （二）最近三年公司利润分配情况

### 1、公司最近三年利润分配方案

| 年度     | 利润分配方案                      |
|--------|-----------------------------|
| 2020年度 | 每10股派发现金红利2.5元（含税），每10股转增8股 |
| 2021年度 | 每10股派发现金红利2元（含税）            |
| 2022年度 | 每10股派发现金红利2元（含税），每10股转增5股   |

公司 2020 年度利润分配方案经 2021 年 4 月 20 日召开的 2020 年年度股东大会审议通过。2020 年度利润分配方案为：以权益登记日的总股本为基数（通过集中竞价交易方式回购的股份不参与利润分配），每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），不送红股，同时以资本公积金转增股本，每十股转增八股。

公司 2021 年度利润分配方案经 2022 年 5 月 12 日召开的 2021 年年度股东大会审议通过。2021 年度利润分配方案为：以分红派息股权登记日的总股本为基数（通过集中竞价交易方式回购的股份不参与利润分配），每 10 股派发现金红利 2 元（含税），不送红股，不转增股本。

公司 2022 年度利润分配预案经 2023 年 4 月 19 日召开的第三届董事会第十五次会议审议通过，该预案尚需股东大会审议批准。2022 年度利润分配预案为：以权益分派股权登记日的总股本股为基数（通过集中竞价交易方式回购的股份不参与利润分配），每 10 股派发现金红利 2 元（含税），不送红股。同时进行资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股。

## 2、公司最近三年现金分红情况

单位：万元

| 项目                 | 2022年度    | 2021年度    | 2020年度    |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| 合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 29,068.29 | 30,691.54 | 22,561.06 |
| 现金分红               | 9,068.85  | 17,559.75 | 7,023.56  |
| 现金分红占比             | 31.20%    | 57.21%    | 31.13%    |

注：根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号-回购股份》第七条相关规定，上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。

公司 2022 年度分红预案为每 10 股派发现金红利 2 元（含税），不送红股，同时进行资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股。分红金额待根据分红派息股权登记日的股本数量等最终确定。

最近三年，公司每年的现金分红占当年可分配利润的比例均不少于 15%，符合《公司章程》有关规定。

## 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债外，未来十二个月内的其他再融资计划，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”。

一品红药业股份有限公司董事会

2023 年 4 月 19 日