

四川科伦药业股份有限公司

公开发行可转换公司债券发行预案

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

● 本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过人民币 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。

● 关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行可转换公司债券给予公司原股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合相关法律法规关于公开发行可转换公司债券发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会对照上市公司公开发行可转换公司债券相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司公开发行可转换公司债券的各项规定和要求，具备公开发行可转换公司债券的资格和条件。

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本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次拟发行的可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 300,000.00 万元（含本数），具体发行数额将由公司股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）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为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

根据相关法律法规和公司可转换公司债券募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次发行的可转换公司债券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的票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，由公司股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）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。

本次可转换债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）对票面利率作相应调整。

（六）付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1. 年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

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）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) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

(八) 转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

(九) 转股价格的确定及其调整

1.初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券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，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）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，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）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格的调整，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公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（十）转股价格向下修正条款

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有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%（不含 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前述股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2.修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间等有关信息。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。

（十一）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

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，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： V 为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 为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为整数股。转股时不足转换为一股的部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在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金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十二）赎回条款

1.到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回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（或由董事会授权的人士）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

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）在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含）；

（2）本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元（含）时。

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

I_A ：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。

（十三）回售条款

1.有条件回售条款

在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。

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，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。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，不能再行使附加回售权。

（十四）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均享有当期股利。

（十五）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十六）向原股东配售的安排

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比例由股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）根据发行时具体情况确定，并在本次发行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。具体发行方式由股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十七）债券持有人会议相关事项

公司已制定《公开发行可转换公司债券之债券持有人会议规则》，明确了本次发行可转换公司债券持有人会议的权限范围、程序和决议生效条件等内容。

（十八）本次募资资金用途

本次发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 300,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟将用于公司如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资	
			金额	比例
1	创新制剂生产线及配套建设项目	158,794.17	143,841.69	47.95%
2	大输液和小水针产业结构升级建设项目	18,460.77	17,523.08	5.84%
3	NDDS 及抗肿瘤制剂产业化建设项目	22,706.35	22,045.00	7.35%
4	数字化建设项目	36,660.79	35,593.00	11.86%

5	补充营运资金项目	80,997.23	80,997.23	27.00%
合计		317,619.31	300,000.00	100.00%

若募集资金不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

（十九）募集资金存放账户

公司已经制定《募集资金使用管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

本次发行可转换公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

（二十一）违约责任

1、本次发行可转债项下的违约事件

（1）在本次发行可转债到期、加速清偿（如适用）时，公司未能偿付到期应付本金和/或利息；

（2）公司不履行或违反债券受托管理协议、债券持有人会议规则以及本预案下的任何承诺或义务，且将对公司履行本次可转债的还本付息产生重大不利影响，经受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本期可转债未偿还面值总额 10% 以上的可转债持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的合理期限内仍未予以纠正；

（3）公司在其资产、财产或股份上设定担保以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对公司就本次可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

（4）在本次债券存续期内，公司发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；

(5) 任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致公司在本次可转债项下义务的履行变得不合法；

(6) 在本次债券存续期内，公司发生其他对本次债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

2、本次发行可转债的违约责任及其承担方式

公司承诺按照本次发行可转债募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次发行可转债利息及兑付本次发行可转债本金，若公司不能按时支付本次发行可转债利息或本次发行可转债到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息，按照该未付利息对应本次发行可转债的票面利率另计利息（单利）；偿还本金发生逾期的，逾期未付的本金金额自逾期支付日起，在逾期期间内按照该未付本金对应本次发行可转债的票面利率计算利息（单利）。

当公司未按时支付本次发行可转债的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向公司进行追索。债券受托管理人将依据债券受托管理协议在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。如果债券受托管理人未按债券受托管理协议履行其职责，债券持有人有权追究债券受托管理人的违约责任。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度财务报告进行了审计，并出具了文号为“毕马威华振审字第 1901226 号”、“毕马威华振审字第 2001976 号”、“毕马威华振审字第 2103376 号”的标准无保留意见的审计报告。公司 2021 年 1-3 月财务报告未经审计。

（如无特别说明，“三、财务会计信息与管理层讨论分析”中所述“报告期”或“最近三年及一期”指 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-3 月，“最近三年”指 2018 年度、2019 年度、2020 年度）

(一) 公司的资产负债表、利润表和现金流量表

1、最近三年及一期资产负债表

(1) 最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动资产：				
货币资金	262,537.12	277,195.11	225,342.54	182,582.96
交易性金融资产	14,546.06	26,542.11	-	-
应收票据	-	-	-	100,828.64
应收账款	606,512.28	567,909.56	648,065.87	567,884.96
应收款项融资	120,626.19	175,246.72	101,422.86	-
预付款项	46,787.93	39,147.70	41,177.89	49,950.84
其他应收款	15,654.26	11,757.42	35,287.48	14,756.48
存货	348,472.00	346,812.62	338,622.81	297,343.31
其他流动资产	24,033.65	25,381.92	27,523.57	48,901.79
流动资产合计	1,439,169.50	1,469,993.17	1,417,443.03	1,262,248.97
非流动资产：				
长期股权投资	278,907.09	275,124.72	276,244.59	230,630.04
固定资产	1,093,348.79	1,114,633.20	1,133,963.14	1,125,990.07
在建工程	90,178.02	84,067.12	78,240.16	82,293.35
使用权资产	5,207.25	-	-	-
无形资产	96,133.89	98,780.35	94,187.42	92,071.23
开发支出	48,947.67	46,959.85	53,899.68	56,394.04
商誉	15,844.63	15,844.63	15,844.63	15,844.63
长期待摊费用	5,379.85	4,651.81	1,722.32	2,761.25
递延所得税资产	59,767.66	55,218.02	46,410.86	36,231.54
其他非流动资产	41,742.66	33,061.72	30,581.54	31,623.19
非流动资产合计	1,735,457.51	1,728,341.42	1,731,094.34	1,673,839.33
资产总计	3,174,627.01	3,198,334.60	3,148,537.37	2,936,088.30
流动负债：				
短期借款	415,813.01	426,133.80	317,511.43	265,000.00
交易性金融负债	41.94	-	-	-
应付票据	9,643.37	25,537.73	738.76	1,294.36
应付账款	147,304.83	160,550.95	165,488.06	153,685.64
预收款项	-	-	16,898.33	23,487.78
合同负债	14,261.00	18,787.59	-	-
应付职工薪酬	5,484.14	6,967.03	8,207.83	4,985.45
应交税费	17,788.63	25,725.90	24,964.76	17,859.97
其他应付款	224,271.40	257,954.16	302,616.46	269,491.41
一年内到期的非流	234,007.65	220,755.80	524,434.50	81,534.74

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
动负债				
其他流动负债	173,583.48	83,364.85	121,176.98	219,899.35
流动负债合计	1,242,199.45	1,225,777.80	1,482,037.11	1,037,238.70
非流动负债：				
长期借款	339,296.00	318,496.00	80,174.17	87,033.30
应付债券	119,682.08	191,481.44	134,481.49	457,913.09
租赁负债	3,718.10			
递延收益	35,299.71	36,207.15	36,442.30	35,402.79
递延所得税负债	25,688.08	26,055.33	24,797.96	22,088.48
非流动负债合计	523,683.97	572,239.92	275,895.92	602,437.66
负债合计	1,765,883.42	1,798,017.72	1,757,933.03	1,639,676.37
股东权益：				
股本	143,869.05	143,869.05	143,978.61	143,984.55
资本公积	389,304.64	388,871.66	354,949.53	354,999.82
减：库存股	59,988.81	49,988.02	38,030.04	14,068.60
其他综合收益	-110.54	-350.69	13,110.84	8,782.22
盈余公积	92,075.87	92,075.87	82,890.10	70,478.24
未分配利润	792,984.08	775,440.17	761,906.05	712,171.32
归属于母公司股东权益合计	1,358,134.28	1,349,918.04	1,318,805.09	1,276,347.54
少数股东权益	50,609.31	50,398.83	71,799.25	20,064.39
股东权益合计	1,408,743.59	1,400,316.88	1,390,604.34	1,296,411.93
负债和股东权益总计	3,174,627.01	3,198,334.60	3,148,537.37	2,936,088.30

(2) 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动资产：				
货币资金	159,211.69	168,479.54	122,310.21	123,981.02
应收票据	-	-	-	46,265.57
应收账款	298,868.70	279,259.79	307,945.90	287,884.79
应收款项融资	27,142.92	87,892.82	46,744.07	-
预付款项	15,864.25	13,672.70	17,007.61	10,042.41
其他应收款	663,489.57	604,189.92	959,956.82	928,148.93
存货	78,912.00	71,327.68	63,784.81	60,207.42
其他流动资产	2,608.21	1,671.52	506.21	1,460.65
流动资产合计	1,246,097.33	1,226,493.98	1,518,255.65	1,457,990.79
非流动资产：				
长期股权投资	734,756.66	732,608.73	769,605.21	769,207.53
固定资产	167,953.21	171,342.79	172,632.38	166,749.91

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
在建工程	10,971.47	10,080.71	7,852.28	8,368.42
使用权资产	150.65	-	-	-
无形资产	18,828.81	19,899.98	8,861.56	8,564.41
开发支出	18,896.73	16,852.63	22,347.42	20,505.69
长期待摊费用	29.81	32.52	-	154.00
递延所得税资产	492.73	371.60	489.73	4,377.78
其他非流动资产	44,107.92	51,765.75	13,707.37	8,974.93
非流动资产合计	996,187.98	1,002,954.70	995,495.94	986,902.68
资产总计	2,242,285.32	2,229,448.67	2,513,751.60	2,444,893.47
流动负债：				
短期借款	298,221.21	327,559.29	264,458.26	265,000.00
应付票据	100.00	-	-	-
应付账款	51,828.17	49,772.54	48,022.52	50,932.91
预收款项	-	-	5,153.36	10,411.94
合同负债	12,356.29	13,164.65	-	-
应付职工薪酬	1,317.28	1,265.52	1,499.00	1,006.33
应交税费	4,166.79	11,537.73	10,348.85	7,251.53
其他应付款	140,711.11	149,755.75	154,863.83	164,799.56
一年内到期的非流动负债	169,918.14	157,928.72	524,434.50	81,534.74
其他流动负债	173,335.80	82,581.76	121,176.98	219,899.35
流动负债合计	851,954.78	793,565.95	1,129,957.32	800,836.36
非流动负债：				
长期借款	89,696.00	68,896.00	80,174.17	87,033.30
应付债券	119,682.08	191,481.44	134,481.49	457,913.09
租赁负债	93.65	-	-	-
递延收益	5,597.73	5,734.43	5,512.91	5,710.05
递延所得税负债	21,333.47	21,553.64	20,191.76	18,108.62
非流动负债合计	236,402.92	287,665.52	240,360.34	568,765.07
负债合计	1,088,357.71	1,081,231.47	1,370,317.65	1,369,601.43
股东权益：				
股本	143,869.05	143,869.05	143,978.61	143,984.55
资本公积	365,777.84	365,777.84	380,566.02	381,383.14
减：库存股	59,988.81	49,988.02	38,030.04	14,068.60
盈余公积	92,019.39	92,019.39	82,833.62	70,421.75
未分配利润	612,250.15	596,538.95	574,085.74	493,571.19
股东权益合计	1,153,927.61	1,148,217.20	1,143,433.94	1,075,292.04
负债和股东权益总计	2,242,285.32	2,229,448.67	2,513,751.60	2,444,893.47

2、最近三年及一期利润表

(1) 最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	415,133.10	1,646,420.13	1,763,626.70	1,635,179.02
减：营业成本	187,335.36	753,291.22	702,255.66	661,215.20
税金及附加	4,826.97	19,875.59	22,493.53	22,920.66
销售费用	125,508.25	488,254.51	655,030.52	598,722.72
管理费用	32,031.19	101,144.18	95,114.35	83,041.22
研发费用	41,850.73	152,733.12	128,586.69	88,523.14
财务费用	12,223.71	59,237.97	57,246.26	63,150.29
其中：利息费用	12,520.02	55,485.69	58,482.58	61,384.36
利息收入	624.80	3,037.81	2,622.27	2,668.64
加：其他收益	3,580.61	32,473.17	20,938.55	15,808.80
投资收益（损失以“-”号填列）	3,860.09	9,482.48	17,404.61	14,668.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,704.81	8,683.18	17,404.61	14,668.30
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.05	42.11	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-829.25	-5,132.68	-7,443.81	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-5,748.78	-5,632.59	-11,349.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-260.66	-2,003.61	-478.78	-1,113.63
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	17,707.74	100,996.22	127,687.68	135,619.98
加：营业外收入	28.09	1,259.91	610.31	14,633.89
减：营业外支出	558.20	6,753.05	2,668.60	16,913.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,177.63	95,503.08	125,629.39	133,340.45
减：所得税费用	1,720.26	16,355.36	23,475.26	6,592.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,457.36	79,147.72	102,154.13	126,748.40
（一）按经营持续性分类				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	15,457.36	79,147.72	102,154.13	126,748.40
2、终止经营净利润（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	17,543.90	82,938.63	93,785.51	121,294.42
2、少数股东损益	-2,086.54	-3,790.91	8,368.62	5,453.98

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
五、其他综合收益的税后净额	290.08	-13,172.32	4,245.33	9,290.94
六、综合收益总额	15,747.45	65,975.40	106,399.46	136,039.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,784.06	69,477.10	98,114.14	130,039.51
归属于少数股东的综合收益总额	-2,036.61	-3,501.70	8,285.32	5,999.84

(2) 最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	149,611.32	596,549.28	674,805.43	622,349.20
减：营业成本	50,014.83	197,203.41	192,174.44	180,355.62
税金及附加	1,437.60	6,142.23	7,632.16	8,582.98
销售费用	60,959.03	248,212.23	314,616.99	308,110.05
管理费用	11,252.37	33,252.26	29,845.38	24,991.88
研发费用	11,066.08	25,412.20	18,856.32	20,775.42
财务费用	5,440.56	29,103.12	25,328.32	58,202.16
其中：利息支出	8,460.06	48,300.32	57,822.71	60,352.53
利息收入	3,593.10	22,633.43	33,884.87	2,123.49
加：其他收益	512.84	13,140.25	6,857.61	4,978.01
投资收益（损失以“-”号填列）	6,056.43	39,508.10	49,467.56	53,046.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,247.93	2,713.63	4,550.03	4,042.80
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）	-13.59	-3,114.18	-797.98	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-808.73	-1,289.31	-3,508.88
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-67.82	-348.57	-428.41	681.96
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,928.70	105,600.71	140,161.28	76,528.98
加：营业外收入	3.61	53.99	50.85	1,106.46
减：营业外支出	190.75	4,299.29	1,182.06	2,065.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,741.56	101,355.41	139,030.08	75,570.35
减：所得税费用	30.36	9,497.70	14,911.45	1,887.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,711.20	91,857.71	124,118.63	73,682.41

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
1、持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	15,711.20	91,857.71	124,118.63	73,682.41
2、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	15,711.20	91,857.71	124,118.63	73,682.41

3、最近三年及一期现金流量表

(1) 最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018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	500,596.18	1,935,096.19	1,986,405.32	1,945,783.85
收到的税费返还	-	-	-	6,483.11
收到其他与经营活动有关的现金	5,239.73	40,031.89	33,266.20	37,364.87
经营活动现金流入小计	505,835.91	1,975,128.08	2,019,671.52	1,989,631.83
购买商品、接受劳务支付的现金	353,878.01	1,272,259.80	1,331,118.29	1,261,047.62
支付给职工以及为职工支付的现金	80,303.60	208,943.43	191,834.83	155,030.32
支付的各项税费	50,143.40	153,715.61	173,943.17	179,454.85
支付其他与经营活动有关的现金	30,764.41	118,271.09	101,101.46	98,748.35
经营活动现金流出小计	515,089.43	1,753,189.93	1,797,997.76	1,694,281.14
经营活动产生的现金流量净额	-9,253.52	221,938.15	221,673.76	295,350.70
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	26,500.00	135,500.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	7,766.07	5,505.10	5,388.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	39.72	608.04	3,400.77	1,158.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	62,350.20	118.92	-

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
收到其他与投资活动有关的现金	193.32	-	172,000.00	166,800.00
投资活动现金流入小计	26,733.03	206,224.31	181,024.79	173,347.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,044.95	123,088.43	133,103.53	132,918.16
投资支付的现金	14,611.81	173,664.10	31,854.56	229.24
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	152,000.00	136,100.00
投资活动现金流出小计	46,656.76	296,752.53	316,958.09	269,247.40
投资活动产生的现金流量净额	-19,923.72	-90,528.23	-135,933.31	-95,899.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,431.04	1,020.00	28,036.00	722.92
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,431.04	1,020.00	699.00	722.92
取得借款收到的现金	211,349.71	822,166.32	377,000.00	405,000.00
发行债券收到的现金	-	339,259.56	204,410.26	658,290.99
收到其他与筹资活动有关的现金	8,105.93	26,522.10	41,469.02	32,435.11
筹资活动现金流入小计	221,886.69	1,188,967.98	650,915.28	1,096,449.02
偿还债务支付的现金	163,721.61	1,098,845.95	534,207.39	1,092,233.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,548.08	126,825.51	91,169.63	103,380.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	13,625.00	6,260.00	4,986.00
购买库存股支付的现金	-	12,713.37	27,271.66	-
支付其他与筹资活动有关的现金	18,765.97	22,793.78	45,065.58	39,024.00
筹资活动现金流出小计	208,035.66	1,261,178.61	697,714.25	1,234,637.57
筹资活动产生的现金流量净额	13,851.03	-72,210.63	-46,798.98	-138,188.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8.99	-2,820.67	221.55	-30.37
五、现金及现金等价物净增加额	-15,317.22	56,378.62	39,163.03	61,231.82

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
加：期初现金及现金等价物余额	276,170.28	219,791.65	180,628.63	119,396.81
六、期末现金及现金等价物余额	260,853.05	276,170.28	219,791.65	180,628.63

(2) 最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018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	212,088.61	677,192.17	749,859.67	737,457.12
收到的税费返还	-	-	-	764.31
收到其他与经营活动有关的现金	1,108.97	15,602.22	8,023.38	7,297.04
经营活动现金流入小计	213,197.58	692,794.40	757,883.05	745,518.47
购买商品、接受劳务支付的现金	130,537.69	484,853.00	513,991.30	492,419.74
支付给职工以及为职工支付的现金	17,569.36	44,679.92	40,865.79	37,632.47
支付的各项税费	21,031.59	57,066.56	69,236.94	75,986.45
支付其他与经营活动有关的现金	19,876.53	37,555.17	36,466.81	36,177.36
经营活动现金流出小计	189,015.17	624,154.65	660,560.84	642,216.03
经营活动产生的现金流量净额	24,182.40	68,639.75	97,322.21	103,302.44
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	22,003.63	27,337.00	-
取得投资收益收到的现金	8,960.00	66,815.16	41,264.39	51,260.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50.86	547.59	950.95	3,574.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		62,350.20	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	23,688.12	390,829.42	74,244.30	146,759.85
投资活动现金流入小计	32,698.97	542,546.01	143,796.64	201,594.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,950.74	37,599.64	37,422.51	36,724.03
投资支付的现金	900.00	70,361.42	43,026.18	10,336.82
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	60,145.17	35,000.00	45,000.00	76,000.00
投资活动现金流出小计	69,995.91	142,961.05	125,448.69	123,060.85
投资活动产生的现金流量	-37,296.93	399,584.96	18,347.95	78,533.95

项目	2021年 1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
净额				
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-			-
取得借款收到的现金	179,349.71	402,566.32	324,000.00	405,000.00
发行债券收到的现金		339,259.56	204,410.26	658,290.99
收到其他与筹资活动有关的现金	4,241.87	14,757.48	15,548.74	17,136.60
筹资活动现金流入小计	183,591.58	756,583.36	543,959.00	1,080,427.59
偿还债务支付的现金	150,721.15	1,035,157.24	534,207.39	1,092,233.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,781.08	113,295.42	84,272.18	97,452.53
购买库存股支付的现金	-	12,713.37	27,271.66	-
支付其他与筹资活动有关的现金	14,941.82	16,070.10	16,448.17	26,141.96
筹资活动现金流出小计	180,444.05	1,177,236.13	662,199.40	1,215,827.70
筹资活动产生的现金流量净额	3,147.53	420,652.78	118,240.39	-135,400.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-9,967.00	47,571.93	-2,570.23	46,436.29
加：期初现金及现金等价物余额	167,879.48	120,307.55	122,877.78	76,441.49
六、期末现金及现金等价物余额	157,912.48	167,879.48	120,307.55	122,877.78

(二) 合并财务报表范围及其变化情况

2018年度，公司设立子公司科伦农业、上海科伦医药、四川科达物流，上述新设立子公司自成立日起纳入合并范围；公司子公司君健塑胶设立子公司四川科圣嘉医疗，自成立日起纳入合并范围。

2019年度，公司收购云南科伦医贸，自被收购之日起纳入合并范围；公司设立子公司科伦创新、科伦香港医药科技、四川嘉讯，上述新设立子公司自成立日起纳入合并范围；公司子公司四川嘉讯设立子公司山西嘉策、辽宁嘉讯、天津嘉讯、黑龙江嘉讯、河北嘉州、苏州嘉荣、广东嘉旭、北京嘉苑，自成立日起纳入合并范围；公司子公司科伦创新设立子公司博坦生物，自成立日起纳入合并范围；公司子公司博坦生物新设立子公司博图斯医药，自成立日起纳入合并范围；公司子公司伊

犁川宁设立子公司伊犁嘉宁，自成立日起纳入合并范围；公司子公司河南科伦下属子公司河南科伦医贸完成注销登记，不再纳入合并范围；公司子公司伊犁川宁下属子公司伊犁嘉宁完成注销登记，不再纳入合并范围。

2020 年度，公司设立子公司科伦宁辉、寰同健康、科运物联，上述新设立子公司自成立日起纳入合并范围；公司子公司伊犁川宁设立伊犁特驰商贸、伊犁疆宁、上海锐康，自成立日起纳入合并范围。2020 年，根据合伙企业变更决定书，成都科伦汇才企业管理中心（有限合伙）、成都科伦汇智企业管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人由科伦晶川变更为陈得光先生，成都科伦汇德企业管理中心（有限合伙）、成都科伦汇能企业管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人由科伦晶川变更为王晶翼先生。因此，以上四家合伙企业不再纳入合并范围。

2021 年 1-3 月，公司合并范围无变化。

（三）公司最近三年及一期的主要财务指标

1、最近三年及一期的主要财务指标

项目	2021 年 1-3 月/2021 年 3 月 31 日	2020 年度 /2020 年 12 月 31 日	2019 年度 /2019 年 12 月 31 日	2018 年度 /2018 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.16	1.20	0.96	1.22
速动比率（倍）	0.88	0.92	0.73	0.93
资产负债率（合并）（%）	55.62	56.22	55.83	55.85
资产负债率（母公司）（%）	48.54	48.50	54.51	56.02
销售毛利率（%）	54.87	54.25	60.18	59.56
销售净利率（%）	3.72	4.81	5.79	7.75
应收账款周转率（次）	0.69	2.63	2.83	3.05
存货周转率（次）	0.53	2.18	2.18	2.38
每股经营活动现金流量（元）	-0.06	1.54	1.54	2.05
每股净现金流量（元）	-0.11	0.39	0.27	0.43
研发费用占营业收入比重（%）	10.08	9.28	7.29	5.56
利息保障倍数（倍）	2.33	2.70	3.15	3.09

2、最近三年及一期的净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 修订）要求计算的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属母公司普通股股东的净利润	2021年1-3月	1.30%	0.12	0.12
	2020年	6.25%	0.58	0.58
	2019年	7.21%	0.66	0.66
	2018年	9.81%	0.85	0.85
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2021年1-3月	1.14%	0.11	0.11
	2020年	4.74%	0.44	0.44
	2019年	6.07%	0.55	0.55
	2018年	9.00%	0.78	0.78

（四）管理层讨论与分析

1、资产状况简析

报告期各期末，公司各类资产金额及占总资产的比例如下表所示：

单位：万元，%

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018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	1,439,169.50	45.33	1,469,993.17	45.96	1,417,443.03	45.02	1,262,248.97	42.99
非流动资产	1,735,457.51	54.67	1,728,341.42	54.04	1,731,094.34	54.98	1,673,839.33	57.01
资产总计	3,174,627.01	100.00	3,198,334.60	100.00	3,148,537.37	100.00	2,936,088.30	100.00

报告期各期末，公司资产总额分别为 2,936,088.30 万元、3,148,537.37 万元、3,198,334.60 万元和 3,174,627.01 万元，资产规模呈稳步增长趋势。整体来看，报告期内公司非流动资产占资产总额比例均超过 50%，主要系报告期内公司对伊犁川宁环保补强及公用系统填平补齐/改造升级、科伦药物研究院生物楼及综合楼工程建设、伊犁川宁新建抗生素中间体建设、伊犁川宁生产系统填平补齐及改造升级等工程建设项目持续投入。

（1）流动资产结构分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	262,537.12	18.24	277,195.11	18.86	225,342.54	15.90	182,582.96	14.46
交易性金融资产	14,546.06	1.01	26,542.11	1.81	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	-	-	100,828.64	7.99
应收账款	606,512.28	42.14	567,909.56	38.63	648,065.87	45.72	567,884.96	44.99
应收款项融资	120,626.19	8.38	175,246.72	11.92	101,422.86	7.16	-	-
预付款项	46,787.93	3.25	39,147.70	2.66	41,177.89	2.91	49,950.84	3.96
其他应收款	15,654.26	1.09	11,757.42	0.80	35,287.48	2.49	14,756.48	1.17
存货	348,472.00	24.21	346,812.62	23.59	338,622.81	23.89	297,343.31	23.56
其他流动资产	24,033.65	1.67	25,381.92	1.73	27,523.57	1.94	48,901.79	3.87
流动资产合计	1,439,169.50	100.00	1,469,993.17	100.00	1,417,443.03	100.00	1,262,248.97	100.00

报告期各期末，公司流动资产分别为 1,262,248.97 万元、1,417,443.03 万元、1,469,993.17 万元和 1,439,169.50 万元，主要由与生产经营活动密切相关的货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项及存货等资产构成。

(2) 非流动资产结构分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	278,907.09	16.07	275,124.72	15.92	276,244.59	15.96	230,630.04	13.78
固定资产	1,093,348.79	63.00	1,114,633.20	64.49	1,133,963.14	65.51	1,125,990.07	67.27
在建工程	90,178.02	5.20	84,067.12	4.86	78,240.16	4.52	82,293.35	4.92
使用权资产	5,207.25	0.30	-	-	-	-	-	-
无形资产	96,133.89	5.54	98,780.35	5.72	94,187.42	5.44	92,071.23	5.50
开发支出	48,947.67	2.82	46,959.85	2.72	53,899.68	3.11	56,394.04	3.37
商誉	15,844.63	0.91	15,844.63	0.92	15,844.63	0.92	15,844.63	0.95
长期待摊费用	5,379.85	0.31	4,651.81	0.27	1,722.32	0.10	2,761.25	0.16
递延所得税资产	59,767.66	3.44	55,218.02	3.19	46,410.86	2.68	36,231.54	2.16
其他非流动资产	41,742.66	2.41	33,061.72	1.91	30,581.54	1.77	31,623.19	1.89

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动资产合计	1,735,457.51	100.00	1,728,341.42	100.00	1,731,094.34	100.00	1,673,839.33	100.00

报告期各期末，公司非流动资产分别为 1,673,839.33 万元、1,731,094.34 万元、1,728,341.42 万元和 1,735,457.51 万元，主要由固定资产、长期股权投资、无形资产及在建工程等项目构成。

2、负债状况简析

报告期各期末，公司各类负债金额及占总负债的比例情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	415,813.01	23.55	426,133.80	23.70	317,511.43	18.06	265,000.00	16.16
交易性金融负债	41.94	0.00	-	-	-	-	-	-
应付票据	9,643.37	0.55	25,537.73	1.42	738.76	0.04	1,294.36	0.08
应付账款	147,304.83	8.34	160,550.95	8.93	165,488.06	9.41	153,685.64	9.37
预收账款	-	-	-	-	16,898.33	0.96	23,487.78	1.43
合同负债	14,261.00	0.81	18,787.59	1.04	-	-	-	-
应付职工薪酬	5,484.14	0.31	6,967.03	0.39	8,207.83	0.47	4,985.45	0.30
应交税费	17,788.63	1.01	25,725.90	1.43	24,964.76	1.42	17,859.97	1.09
其他应付款	224,271.40	12.70	257,954.16	14.35	302,616.46	17.21	269,491.41	16.44
一年内到期的非流动负债	234,007.65	13.25	220,755.80	12.28	524,434.50	29.83	81,534.74	4.97
其他流动负债	173,583.48	9.83	83,364.85	4.64	121,176.98	6.89	219,899.35	13.41
流动负债合计	1,242,199.45	70.34	1,225,777.80	68.17	1,482,037.11	84.31	1,037,238.70	63.26
非流动负债：								
长期借款	339,296.00	19.21	318,496.00	17.71	80,174.17	4.56	87,033.30	5.31
应付债券	119,682.08	6.78	191,481.44	10.65	134,481.49	7.65	457,913.09	27.93
租赁负债	3,718.10	0.21	-	-	-	-	-	-
递延收益	35,299.71	2.00	36,207.15	2.01	36,442.30	2.07	35,402.79	2.16
递延所得税负债	25,688.08	1.45	26,055.33	1.45	24,797.96	1.41	22,088.48	1.35

项目	2021年3月31日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
非流动负债合计	523,683.97	29.66	572,239.92	31.83	275,895.92	15.69	602,437.66	36.74
负债合计	1,765,883.42	100.00	1,798,017.72	100.00	1,757,933.03	100.00	1,639,676.37	100.00

报告期内，随着公司规模扩张以及产品升级转型的逐步实施，公司生产所需流动资金、项目建设投入加大，公司通过经营积累、银行借款和发行债券等多种融资方式筹集资金。报告期内，公司负债规模有所增加，与公司在报告期内加大工程投入、研发投入、固定资产投入、完成产品升级换代等战略实施一致。

报告期各期末，公司流动负债金额分别为 1,037,238.70 万元、1,482,037.11 万元、1,225,777.80 万元和 1,242,199.45 万元，占负债总额的比例分别为 63.26%、84.31%、68.17% 和 70.34%，公司非流动负债金额分别为 602,437.66 万元、275,895.92 万元、572,239.92 万元和 523,683.97 万元，占负债总额的比例分别为 36.74%、15.69%、31.83% 和 29.66%。2019 年公司流动负债占负债总额的比例较高，主要由于公司 2017 年及 2018 年发行的部分公司债及中期票据逐渐到期，一年内到期的非流动负债大幅增加所致。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债指标如下：

财务指标	2021年1-3月 /2021年3月 31日	2020年度 /2020年12月 31日	2019年度 /2019年12 月31日	2018年度 /2018年12 月31日
流动比率（倍）	1.16	1.20	0.96	1.22
速动比率（倍）	0.88	0.92	0.73	0.93
资产负债率（合并，%）	55.62	56.22	55.83	55.85
资产负债率（母公司，%）	48.54	48.50	54.51	56.02
利息保障倍数	2.37	2.70	3.15	3.09

（1）流动比率、速动比率分析

报告期内，公司整体偿债能力良好。报告期各期末，公司流动比率分别为 1.22、0.96、1.20 和 1.16，速动比率分别为 0.93、0.73、0.92 和 0.88，2018 年末、2020 年

末和 2021 年 3 月末流动比率和速动比率较为平稳，2019 年末部分一年内到期的应付债券调整至流动负债项目核算，使得 2019 年末公司流动比率和速动比例较 2018 年末、2020 年末和 2021 年 3 月末产生一定波动。

(2) 资产负债率变动分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 55.85%、55.83%、56.22% 和 55.62 %，整体较为稳定，公司根据日常资金周转及投资需求，通过长短期负债搭配，保持合理的资产负债结构。公司通过本次发行可转换公司债券，将增加公司长期债务占总负债的比重，进一步优化资本结构，有助于公司未来保持稳定、可持续发展。

(3) 利息保障倍数分析

报告期内，公司利息保障倍数分别为 3.09、3.15、2.70 和 2.37，存在一定波动，公司报告期内盈利能力较强，能够覆盖公司债务形成的利息支出。本次发行可转换公司债券，将进一步优化资本结构，提升公司的盈利水平，提升偿债能力。

总体来看，报告期内，公司各项主要偿债能力指标正常，财务结构稳健，资产负债结构合理，偿债能力较强。

4、营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下：

运营能力指标	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率 (次)	2.74	2.63	2.83	3.05
存货周转率(次)	2.14	2.18	2.18	2.38

注：2021 年 1-3 月数据已经过年化处理。

公司一贯重视并加强应收账款的管理，报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.05、2.83、2.63 和 2.74，公司信用风险控制与货款回收情况良好。

报告期内，公司存货周转率分别为 2.38、2.18、2.18 和 2.14，整体保持在合理水平。

5、盈利能力分析

报告期内，公司整体经营业绩情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	415,133.10	1,646,420.13	1,763,626.70	1,635,179.02
营业成本	187,335.36	753,291.22	702,255.66	661,215.20
营业利润	17,707.74	100,996.22	127,687.68	135,619.98
利润总额	17,177.63	95,503.08	125,629.39	133,340.45
净利润	15,457.36	79,147.72	102,154.13	126,748.40
归属于母公司股东的净利润	17,543.90	82,938.63	93,785.51	121,294.42
销售毛利率(%)	54.87	54.25	60.18	59.56
销售净利率(%)	3.72	4.81	5.79	7.75

报告期内，公司营业收入分别为 1,635,179.02 万元、1,763,626.70 万元、1,646,420.13 万元和 415,133.10 万元。2020 年上半年受新型冠状病毒疫情影响，医疗机构非疫情科室未正常开展诊疗工作，导致输液、非输液制剂产品销量下降，下半年通过加大产品推广力度，不断拓展市场占有率，产品销售量逐步恢复，以及近年新获批仿制药持续放量，营业收入和利润稳步增长。

四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 300,000.00 万元（含本数），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金投资	
			金额	比例
1	创新制剂生产线及配套建设项目	158,794.17	143,841.69	47.95%
2	大输液和小水针产业结构升级建设项目	18,460.77	17,523.08	5.84%
3	NDDS 及抗肿瘤制剂产业化建设项目	22,706.35	22,045.00	7.35%
4	数字化建设项目	36,660.79	35,593.00	11.86%
5	补充营运资金项目	80,997.23	80,997.23	27.00%
合计		317,619.31	300,000.00	100.00%

若募集资金不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行

适当调整。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

五、公司利润分配政策和执行情况

（一）公司利润分配的相关政策

根据公司现行有效的《公司章程》，公司的利润分配政策如下：

“第一百五十二条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十三条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十四条 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十五条 公司实施积极的利润分配政策，并严格遵守下列规定：

（一）利润分配原则

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）利润分配形式

公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润；公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。利润分配中，现金分红优先于股票股利。

1、现金分红的具体条件、期间间隔和最低比例

公司在同时满足如下具体条件时应当实施现金分红：

（1）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（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；

（3）公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大资金支出，重大投资计划或重大资金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者投资固定资产累计的货币资金支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 50,000 万元人民币。

在符合上述条件情况下，公司原则上应当每年进行一次现金分红，公司董事会也可以根据公司的盈利状况提议进行中期现金分红。

公司每三年以现金方式累计分配的利润不应少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

2、发放股票股利的条件

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，并考虑公司成长性、每股净资产摊薄等合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。

在满足上述现金股利和股票股利分配的条件下，公司可以采取现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式进行利润分配。

（三）差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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。

公司在实际分红时具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。

（四）利润分配具体方案的决策机制与程序

公司利润分配具体方案由董事会制定，并在董事会审议通过后报股东大会批准。

董事会在制定公司利润分配具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件、最低比例和调整的条件及其决策程序要求等事宜，并在独立董事发表明确意见后且取得过半数独立董事认可后方可提交董事会审议。

股东大会就公司利润分配具体方案进行审议前，公司应当通过投资者电话、邮件、投资者互动平台等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，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。董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以就此征集股东投票权。

公司年度盈利而董事会未提出现金利润分配预案，公司在召开股东大会时，除设置现场会议方式外，还应向股东提供网络投票平台；同时，公司应当在年度报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

（五）利润分配政策的调整条件、决策程序和机制

1、若因公司外部生产经营环境发生重大变化或公司现有的利润分配政策可能影响公司可持续经营时，公司董事会可以提出调整利润分配政策议案，但应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护，并在提交股东大会的利润分配政策调整议案中详细说明原因，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

2、在就利润分配政策进行调整过程中，公司应通过投资者电话、邮件、投资者互动平台等多种渠道广泛征集股东特别是中小股东的意见；经过详细论证后由公司董事会审议后，提交公司股东大会审议；独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。

3、股东大会在就利润分配政策的调整议案进行审议时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过；同时，公司股东大会审议公司利润分配调整政策时，除设置现场会议外，还应当向股东提供网络投票平台。

（六）若存在股东违规占用公司资金的情况，公司在实施现金分红时应扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的公司资金。”

（二）最近三年公司利润分配情况

公司严格依照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定落实分红政策，具体如下：

2018 年度利润分配方案为：公司总股本为 1,439,786,060 股，扣除公司回购专用证券账户的 8,215,715 股公司股票，按 1,431,570,345 股为基数，向全体股东（公司本次回购专用证券账户除外）每 10 股派发现金红利 2.096 元（含税），共分配现金股利 30,006 万元；不转增，不送股。

2019 年度利润分配方案为：公司总股本 1,439,786,060 股，扣除公司存在通过回购专户持有本公司股份 21,779,095 股后，以股本 1,418,006,965 股为基数，每 10 股派发现金红利 4.25 元（含税），共分配现金股利 602,652,960 元；不转增，不送股。

2020 年度利润分配方案为：公司总股本 1,438,690,477 股，扣除公司存在通过回购专户持有本公司股份 27,002,895 股后，以股本 1,411,687,582 股为基数，每 10 股派发现金红利 3.188 元（含税），共分配现金股利 450,046,001 元；不转增，不送股。

公司最近三年现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
当年现金分红金额（含税）	45,004.60	60,265.30	30,005.79
归属上市公司股东的净利润	82,938.63	93,785.51	121,294.42
当年现金分红金额占归属上市公司股东净利润的比例	54.26%	64.26%	24.74%
最近三年累计现金分红合计金额	135,275.69		
最近三年实现的年平均可分配利润	99,339.52		
最近三年累计现金分红合计金额占最近三年实现的年平均可分配利润的比例	136.18%		

（三）公司未分配利润使用情况

最近三年，公司滚存未分配利润主要用于公司的日常生产经营活动和资本性支出，以支持公司长期可持续发展。

六、本次公开发行可转换公司债券发行对即期回报的摊薄及填补措施

为保护投资者利益，保证本次募集资金的有效使用，防范本次公开发行可转换公司债券可能导致公司即期回报被摊薄的风险，提高对公司股东的回报能力，公司将采取以下措施填补本次公开发行可转换公司债券对即期回报被摊薄的影响。

（一）坚持“三发驱动，创新增长”发展战略，提升公司盈利能力

公司将继续实施“三发驱动，创新增长”的发展战略，通过持续的产业升级和品种结构调整，保持科伦在输液领域的绝对领先地位；通过对优质自然资源的创新

性开发利用，构建从中间体、原料药到制剂的抗生素全产业链竞争优势；通过研发体系的建设和多元化的技术创新，积累企业基业长青的终极驱动力量。本次公开发行可转换公司债券完成后，公司将充分利用本次公开发行可转换公司债券给公司业务发展带来的资金支持，加大产品市场拓展力度，提高公司产品及服务的市场份额，扩大公司营业收入，提升整体盈利能力。

（二）加强公司经营管理及内部控制，提高经营效率和盈利能力

公司已根据实际情况建立了满足公司日常管理需要的内部控制制度，并结合公司的发展情况不断提高和完善，相关制度已覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，并得到有效执行。本次公开发行可转换公司债券完成后，公司将进一步完善内部控制制度，规范内控制度的执行，强化内控制度的监督检查，提高防范风险能力，提升公司治理水平，同时加强公司经营管理，提高经营效率和盈利能力。

（三）加强募集资金管理，提高资金使用效率

公司将严格按照证监会《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等规范性文件以及公司《募集资金使用管理制度》的规定，加强募集资金管理，对募集资金进行专户存储，并依相关规定使用募集资金，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险，提高募集资金使用效率。

（四）落实公司现金分红政策，强化投资者回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）等文件的要求，公司制定了完善的利润分配政策。未来，公司将实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，综合考虑公司发展战略规划、发展所处阶段、实际经营情况及股东意愿等因素，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，保证利润分配政策的持续性和稳定性。

四川科伦药业股份有限公司董事会

2021 年 6 月 17 日