

英科医疗科技股份有限公司
创业板向特定对象发行股票
之
新增股份变动报告及上市公告书

保荐机构（主承销商）



二零二零年十二月

董事声明

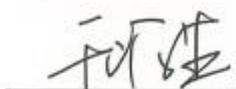
本公司全体董事已对本新增股份变动报告及上市公告书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

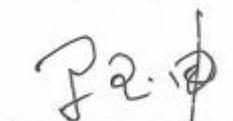
全体董事签字:

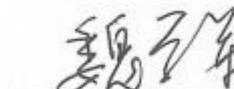

刘方毅

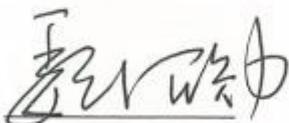

陈琼


孙静


马玉申


马玉申


魏学军


魏治勋



2020年12月7日

特别提示

一、发行数量及价格

- 1、发行数量：17,415,534 股
- 2、发行价格：28.71 元/股
- 3、募集资金总额：499,999,981.14 元
- 4、募集资金净额：495,832,608.02 元

二、本次发行股票预计上市时间

本次发行完成后，公司新增股份 17,415,534 股，将于 2020 年 12 月 17 日在深圳证券交易所上市。新增股份上市日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

本次向特定对象发行股票完成后，投资者认购的本次发行的股票 36 个月内不得转让，自 2020 年 12 月 17 日起开始计算。锁定期结束后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

本次发行的股票全部以现金认购，不涉及资产过户情况。

本次发行完成后，公司股权分布符合深圳证券交易所的上市要求，不会导致不符合股票上市条件的情形发生。

目 录

董事声明	2
一、发行数量及价格	3
二、本次发行股票预计上市时间	3
目 录	4
释 义	5
第一节 本次发行的基本情况	6
一、上市公司的基本情况	6
二、本次新增股份发行情况	6
第二节 本次新增股份上市情况	13
一、新增股份上市批准情况	13
二、新增股份的基本情况	13
三、新增股份的上市时间	13
四、新增股份的限售安排	13
第三节 本次股份变动情况及其影响	14
一、本次发行前后公司前 10 名股东情况	14
二、本次发行对公司的影响	15
第四节 本次募集资金运用	24
一、本次募集资金的使用计划	24
二、募集资金专户存储的相关措施	24
第五节 本次发行的相关中介机构及上市推荐意见	25
一、本次发行上市相关机构	25
二、保荐承销协议签署	26
三、保荐机构推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见	26
第六节 其他重要事项	27
第七节 备查文件	28
一、备查文件目录	28
二、备查文件存放地点	28

释 义

在本文中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司、本公司、上市公司、英科医疗	指	英科医疗科技股份有限公司
本次发行、本次向特定对象发行	指	英科医疗以向特定对象发行方式，向刘方毅发行 17,415,534 股普通股股票之行为
本报告书、本上市公告书	指	英科医疗科技股份有限公司创业板向特定对象发行股票新增股份变动报告及上市公告书
公司股东大会	指	英科医疗科技股份有限公司股东大会
公司董事会	指	英科医疗科技股份有限公司董事会
公司监事会	指	英科医疗科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	发行人现行公司章程
定价基准日	指	公司第二届董事会第二十五次会议决议公告日
国泰君安、保荐机构、主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司
发行人律师	指	上海泽昌律师事务所
审计机构、验资机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
最近三年及一期、报告期	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-6 月

注：本报告中部分合计数与各数值直接相加之和在尾数上如存在差异，是由于数字四舍五入造成的。

第一节 本次发行的基本情况

一、上市公司的基本情况

公司名称（中文）	英科医疗科技股份有限公司
公司名称（英文）	Intco Medical Technology Co.,Ltd.
股票上市地	深圳证券交易所
股票简称及代码	英科医疗 300677.SZ
法定代表人	刘方毅
统一社会信用代码	9137030068946500X7
注册地址	山东省淄博市临淄区齐鲁化学工业园清田路 18 号
成立日期	2009 年 7 月 20 日
上市日期	2017 年 7 月 21 日
邮政编码	255414
董事会秘书	李斌
联系电话	0533-6098999
传真号码	0533-6098966
电子信箱	ir@intcomedical.com
办公地址	山东省淄博市临淄区齐鲁化学工业园清田路 18 号
所属行业	橡胶和塑料制品业
经营范围	塑胶手套（PVC 和 PE 等）、橡胶手套（丁腈橡胶和天然橡胶等）、隔离衣、医用隔离面罩及其它一类医疗器械的生产和销售，一次性口罩、洗手液、湿巾的生产和销售，PVC 粉、化工产品（不含危险、易制毒化学品）销售；货物进出口；货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、本次新增股份发行情况

（一）发行类型

本次发行为向特定对象发行 A 股股票。

（二）本次发行履行的内部决策过程

1、2020年5月12日，发行人召开了第二届董事会第二十五次会议，审议通过了本次非公开发行的相关议案。

2、2020年6月2日，发行人召开了第二届董事会第二十八次会议，审议通过《关于公司非公开发行A股股票预案（修订稿）的议案》等相关议案。

3、2020年7月8日，发行人召开了第二届董事会第三十二次会议，根据中国证券监督管理委员会于2020年6月12日发布实施的《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等一系列创业板改革并试点注册制的相关制度规则，以及深圳证券交易所同步发布的《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行上市审核规则》等配套规则，创业板上市公司向特定对象发行股票的法律依据、审核方式等发生了变化，因此发行人根据创业板注册制下新的格式准则要求修订了2020年度向特定对象发行股票的部分议案。

4、2020年6月2日，发行人召开了2020年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》等相关议案。

5、2020年7月1日，发行人召开了2020年第三次临时股东大会，审议通过了《关于提请股东大会批准公司实际控制人免于发出要约的议案》等相关议案。

（三）本次发行监管部门核准过程

1、2020年9月9日，发行人收到深圳证券交易所上市审核中心出具的《关于英科医疗科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见告知函》，认为公司符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

2、2020年11月5日，公司收到证监会出具的《关于同意英科医疗科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕2809号）。

（四）发行对象

本次向特定对象发行股票的发行对象为刘方毅。

（五）发行方式

本次股票的发行采取向特定对象发行的方式。

（六）发行数量

本次向特定对象发行 A 股股票的数量为 17,415,534 股，全部采取向特定对象向特定对象发行的方式。

（七）发行价格

本次向特定对象发行股票定价基准日为公司第二届董事会第二十五次会议决议公告日。初始发行价格为 43.72 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量）。

定价基准日后，因公司已实施完毕 2019 年度权益分派方案（以公司权益分派股权登记日即 2020 年 6 月 4 日的总股本 220,102,845 股为基数，向全体股东每 10 股派人民币现金 1.5 元（含税）），公司本次发行价格由 43.72 元/股调整至 43.57 元/股

2020 年 9 月 24 日，因公司已实施完毕 2020 年半年度权益分派方案（以分红派息股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 5.00 元人民币（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股），公司本次发行价格由 43.57 元/股进一步调整至 28.71 元/股，公司相应调整本次向特定对象发行股票数量由不超过 11,475,786 股调整为不超过 17,415,534 股，仍未超过本次发行前总股本的 30%。

（八）募集资金和发行费用

本次发行募集资金总额为 499,999,981.14 元。本次发行费用总额合计 4,167,373.12 元（不含税），其中包括承销保荐费、律师费、验资费等。本次发行募集资金净额为 495,832,608.02 元。

公司为本次股票发行发生的发行费用合计 4,167,373.12 元（不含税），明细如下（本次发行费用均为不含税金额）：

（1）保荐费及承销费用 2,830,188.68 元；

(2) 审计验资费用 566,037.73 元;

(3) 律师费用 754,716.96 元;

(4) 发行登记费及其他费用 16,429.75 元。

(九) 募集资金到账和验资情况

本次向特定对象发行的发行对象为刘方毅,共 1 名符合中国证监会规定的特定对象。

2020 年 11 月 13 日,发行人和保荐机构(主承销商)向刘方毅发出《缴款通知书》,通知投资者将认购款划至保荐机构(主承销商)指定的收款账户。

截至 2020 年 11 月 17 日 17 时止,刘方毅已将认购资金全额汇入保荐机构(主承销商)国泰君安的发行业专用账户。

2020 年 11 月 18 日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了天健验(2020)513 号《验证报告》。根据该报告,截至 2020 年 11 月 17 日止,参与本次发行的申购对象刘方毅在贵公司在上海银行开立的账号为 31600703003370298 的账户缴存的申购资金共计人民币肆亿玖仟玖佰玖拾玖万玖仟玖佰捌拾壹元壹角肆分(¥499,999,981.14)。

2020 年 11 月 18 日,国泰君安已将上述认购款项扣除保荐承销费后的余额划转至发行人开立的本次募集资金专户内。

2020 年 11 月 19 日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具天健验(2020)518 号《验资报告》。根据该报告,截至 2020 年 11 月 18 日止,贵公司实际已向自然人刘方毅发行人民币普通股(A 股)股票 17,415,534 股,应募集资金总额 499,999,981.14 元,减除发行费用人民币 4,167,373.12 元后,募集资金净额为 495,832,608.02 元。其中,计入实收股本人民币壹仟柒佰肆拾壹万伍仟伍佰叁拾肆元(¥17,415,534.00),计入资本公积(股本溢价)478,417,074.02 元。

发行人将依据《创业板上市公司证券发行注册管理办法(试行)》以及公司《募集资金管理办法》的有关规定,对募集资金设立专用账户进行管理,专款专用。

（十）募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况

公司已经建立募集资金专项存储制度，并将严格遵循《募集资金管理制度》的规定，资金到位后及时存入专用账户，按照募集资金使用计划确保专款专用。公司在募集资金到位后一个月内与国泰君安证券、开户银行签订募集资金监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

此外，为确保募集资金的顺利使用，公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《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》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的有关规定，在募集资金到位后一个月内与下属子公司、国泰君安证券、开户银行签订募集资金监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

（十一）新增股份登记托管情况

就本次向特定对象发行新增股份，公司已于2020年12月3日取得中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》。经确认，本次增发股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

（十二）发行对象认购股份情况

1、发行对象

本次向特定对象发行的发行对象为刘方毅。刘方毅先生为公司控股股东、实际控制人及董事长，与公司构成关联关系，本次向特定对象发行股票构成关联交易。

2、本次发行对象与发行人的关联关系

本次特定发行对象为刘方毅。发行对象以现金方式认购本次向特定对象发行的股份。刘方毅先生为公司控股股东、实际控制人及董事长，与公司构成关联关系，本次向特定对象发行股票构成关联交易。

3、发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况

最近一年，公司与刘方毅先生及其关联方之间的其他关联交易情况已履行相关信息披露，除已披露的关联交易外不存在其他重大关联交易。

4、发行对象及其关联方与公司未来交易的安排

本次发行完成后，如刘方毅先生及其关联方与英科医疗发生关联交易，则该等交易将在符合相关法律法规的前提下进行，并履行相关信息披露义务。

（十三）保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

本次向特定对象发行的承销商国泰君安对本次向特定对象发行过程和认购对象的合规性进行了核查，并形成如下结论意见：

“（一）本次向特定对象发行经发行人董事会、股东大会批准和授权，并取得中国证监会的核准，审批程序合法、合规。

（二）本次向特定对象发行的发行价格、发行数量、发行对象及募集资金金额符合发行人董事会、股东大会决议和《公司法》、《证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《深圳证券交易所创业板上市公司证券发行与承销业务实施细则》、《证券发行与承销管理办法》等法律、法规的相关规定。

（三）发行人本次向特定对象发行认购对象的选择符合公平、公正原则，符合发行人股东大会审议通过的发行方案中关于发行对象的规定。

（四）本次向特定对象发行的认购对象为刘方毅，以自有资金参与本次认购，无需备案。

（五）本次向特定对象发行的发行对象刘方毅为发行人控股股东、实际控制人及董事长。根据《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、《公司章程》及《英科医疗科技股份有限公司关联交易管理制度》的规定，刘方毅与发行人构成关联关系，本次向特定对象发行股票构成关联交易。

（六）刘方毅用于认购本次向特定对象发行股票的资金来源为合法的自有资金或自筹资金，不存在任何争议或潜在纠纷，也不存在对外公开募集资金的情形；认购资金不包含任何杠杆融资结构化设计产品，也不存在任何分级收益等结构化

安排、结构化融资等情形；不存在委托股份、信托持股等特殊利益安排情形；认购资金不存在直接或间接使用上市公司及其关联方、其他股东、董事、监事、高级管理人员资金的情形，不存在接受上市公司及其关联方提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。”

（十四）发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

上海泽昌律师事务所关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

“本所律师认为，英科医疗本次发行已经依法取得了必要的内部批准和授权，并已经中国证监会同意注册，具备实施的法定条件；本次发行的发行价格、发行数量及认购对象符合《管理办法》《实施细则》及英科医疗股东大会决议的规定；英科医疗本次发行的发行过程涉及的《股份认购协议》合法、有效；发行过程符合《管理办法》《实施细则》的规定，本次发行实施过程及实施结果合法、有效。”

第二节 本次新增股份上市情况

一、新增股份上市批准情况

本次向特定对象发行新增股份已于 2020 年 12 月 3 日取得中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》。上市公司本次向特定对象发行新股数量为 17,415,534 股，为限售流通股。

二、新增股份的基本情况

证券简称：英科医疗；证券代码：300677；上市地点：深圳证券交易所

三、新增股份的上市时间

2020 年 12 月 17 日。

四、新增股份的限售安排

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，本次认购对象为刘方毅，认购股份限售期为 36 个月。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

本次向特定对象发行股票完成后，由于英科医疗送红股、转增股份等原因增加的相应股份，亦应遵守上述锁定期约定。

若中国证监会、深圳证券交易所等监管机构对本次发行股份的锁定期另有其他要求，则参与认购英科医疗向特定对象发行股票的特定对象将根据中国证监会、深圳证券交易所等监管机构的监管意见对所持股份的锁定期进行相应调整。

发行后在锁定期内，委托人或合伙人不得转让其持有的产品份额或退出合伙。

上述锁定期结束后，认购对象的股份转让将按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

第三节 本次股份变动情况及其影响

一、本次发行前后公司前 10 名股东情况

(一) 本次发行前公司前 10 名股东情况

本次发行前，截至 2020 年 9 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例 (%)
刘方毅	境内自然人	82,435,560	37.08
中国工商银行股份有限公司-中欧医疗健康混合型证券投资基金	其他	5,208,067	2.34
上海英雅企业管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	3,414,700	1.54
中国建设银行股份有限公司-前海开源沪港深优势精选灵活配置混合型证券投资基金	其他	3,408,393	1.53
香港中央结算有限公司	境外法人	3,385,714	1.52
深圳市创新投资集团有限公司	境内非国有法人	3,076,706	1.38
中国工商银行股份有限公司-前海开源国家比较优势灵活配置混合型证券投资基金	其他	2,925,321	1.32
嘉兴济峰一号股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2,890,000	1.30
郭超	境内自然人	2,624,945	1.18
中国银行股份有限公司-广发医疗保健股票型证券投资基金	其他	2,444,919	1.10
合计		111,814,325	50.29

(二) 本次发行后公司前 10 名股东情况(示意情况)

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 2020 年 12 月 1 日出具的《合并普通账户和融资融券信用账户前 10 名明细数据表》，本次发行后，公司前 10 名股东持股示意情况如下：

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例 (%)
刘方毅	境内自然人	141,068,874	40.10
中国工商银行股份有限公司—中欧医疗健康混合型证券投资基金	其他	8,501,415	2.42
香港中央结算有限公司	境外法人	6,519,034	1.85
上海英雅企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	5,122,050	1.46
中国建设银行股份有限公司—前海开源沪港深优势精选灵活配置混合型证券投资基金	其他	4,443,474	1.26
郭超	境内自然人	4,396,873	1.25
嘉兴济峰一号股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4,335,000	1.23
中国银行股份有限公司—广发医疗保健股票型证券投资基金	其他	3,252,928	0.92
中国工商银行股份有限公司—前海开源国家比较优势灵活配置混合型证券投资基金	其他	3,230,931	0.92
中国农业银行股份有限公司—前海开源中国稀缺资产灵活配置混合型证券投资基金	其他	2,157,292	0.92
合计		183,027,871	52.33

二、本次发行对公司的影响

（一）本次发行对股本结构的影响

本次向特定对象发行的股份数为 17,415,534 股，本次发行前后，公司股本结构变动情况如下：

股份类别	发行前 (截至 2020 年 11 月 23 日)		本次发行 数量 (股)	发行后	
	数量 (股)	比例		数量 (股)	比例
一、有限售条件股份（不包括高管锁定股）	8,905,200	2.66%	17,415,534	26,320,734	7.48%
二、无限售条件股份（包括高管	325,459,341	97.34%	-	325,483,157	92.52%

锁定股)					
合计	334,364,541	100.00%	17,415,534	351,803,891	100.00%

注 1: 上表中发行后情况根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 2020 年 12 月 1 日出具的《股本结构表(含在途股份)》填列。

注 2: 上表中发行前股数与本次发行股数之和与发行后股数差异部分系由于登记过程中公司可转债转股造成。

本次向特定对象发行不会导致公司控制权发生变化,刘方毅先生仍为公司控股股东、实际控制人。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员发行前后持股变动情况

本次发行完成后,控股股东、实际控制人及董事长刘方毅先生将增加直接持股 17,415,534 股,除此以外公司其他董事、监事、高级管理人员发行前后持股情况未发生变化。

(三) 本次发行对公司主要财务指标的影响

本次发行新增股份 17,415,534 股,发行前后公司每股收益和每股净资产如下表所示(发行后数据为模拟测算数据):

项目	发行前(元/股) (按总股本 334,364,541 股计算)		发行后(元/股) (按总股本 351,803,891 股计算)	
	2020 年 1-6 月	2019 年	2020 年 1-6 月	2019 年
归属母公司股东每股收益	5.7461	0.5333	5.4613	0.5069
项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2020 年 1-6 月	2019 年
归属母公司股东每股净资产	11.0098	4.4183	10.4641	4.1993

(四) 主要财务数据与财务指标

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度以及 2020 年 1-6 月财务报告已经天健会计师事务所审计,并分别出具了天健审[2018]365 号、天健审[2019]4448 号、天健审[2020]3068 号以及天健审[2020]9284 号标准无保留意见的审计报告。主要数据如下:

1、合并资产负债表主要数据

单位:元

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
----	-----------	------------	------------	------------

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
资产总额	5,812,183,268.49	2,992,000,994.68	2,424,602,384.47	1,658,236,847.81
负债总额	2,106,630,837.00	1,490,229,006.78	1,151,522,123.44	570,726,387.27
股东权益合计	3,705,552,431.49	1,501,771,987.90	1,273,080,261.03	1,087,510,460.54
归属于母公司股东权益合计	3,681,293,805.84	1,477,321,015.45	1,273,080,261.03	1,087,510,460.54

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
营业收入	4,449,795,284.35	2,082,935,405.65	1,892,540,305.05	1,750,477,627.13
营业成本	1,733,481,328.94	1,560,112,291.68	1,420,501,644.78	1,314,297,737.05
营业利润	2,288,409,923.12	202,454,119.55	203,511,312.55	168,445,731.04
利润总额	2,277,479,580.72	203,273,286.47	206,613,762.02	162,856,787.45
净利润	1,921,109,025.12	178,267,164.78	179,338,691.06	145,084,146.13
归属于母公司所有者的净利润	1,921,301,371.92	178,316,192.33	179,338,691.06	145,084,146.13

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2020年 1-6月	2019年	2018年	2017年
经营活动产生的现金流量净额	2,583,190,432.02	329,690,320.28	185,778,014.70	248,104,532.43
投资活动产生的现金流量净额	-674,663,606.54	-791,099,776.87	-179,935,659.59	-381,203,015.88
筹资活动产生的现金流量净额	-387,073,164.54	474,202,487.95	259,880,624.87	333,108,293.68
现金及现金等价物净增加额	1,532,584,491.13	16,176,365.27	292,938,797.62	182,287,284.04
期末现金及现金等价物余额	2,097,991,548.58	565,407,057.45	549,230,692.18	256,291,894.56

4、主要财务指标

报告期内，发行人主要财务指标如下：

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率	2.22	1.78	1.34	1.62
速动比率	1.95	1.51	1.15	1.32
资产负债率（母公司报表）	36.83%	46.64%	40.47%	21.40%
资产负债率（合并报表）	36.25%	49.81%	47.49%	34.42%
每股净资产（元/股）	16.71	7.57	6.48	11.07

归属于上市公司股东的每股净资产（元）		16.61	7.45	6.48	11.07
项目		2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）		9.95	6.45	6.88	7.89
存货周转率（次）		5.12	7.08	7.69	8.66
每股经营活动现金流量（元）		11.65	1.66	0.95	1.26
每股现金流量（元）		6.91	0.08	1.49	0.93
扣除非经常性损益前每股收益（元）	基本	9.30	0.91	0.92	0.87
	稀释	8.44	0.89	0.92	0.87
扣除非经常性损益前净资产收益率	加权平均	73.84%	13.08%	15.30%	18.88%
扣除非经常性损益后每股收益（元）	基本	9.30	0.86	0.86	0.87
	稀释	8.45	0.84	0.86	0.87
扣除非经常性损益后净资产收益率	加权平均	73.89%	12.40%	14.28%	19.17%

注 1：主要财务指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=主营业务收入/期初、期末应收账款账面价值平均数

存货周转率=主营业务成本/期初、期末存货账面价值平均数

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

每股收益、净资产收益率等指标按照《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计算及披露》（2010 年修订）的规定进行计算。

注 2：上表中的每股收益指标已按历次送转后的股本数重新计算列报。

注 3：2020 年上半年度相关财务指标未年化处理。

5、管理层讨论和分析

（1）资产结构分析

报告期内，公司资产结构及变化情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)						
流动资产	363,981.06	62.62	154,421.54	51.61	144,061.27	59.42	85,487.76	51.55

项目	2020.6.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)						
非流动资产	217,237.27	37.38	144,778.56	48.39	98,398.97	40.58	80,335.92	48.45
资产总计	581,218.33	100.00	299,200.10	100.00	242,460.24	100.00	165,823.68	100.00

报告期各期末，公司资产总额分别为 165,823.68 万元、242,460.24 万元、299,200.10 万元和 581,218.33 万元，总资产规模呈稳步上升趋势，资产总额增加主要源于公司 2017 年首次公开发行和 2019 年公开发行可转债的募集资金到位以及 2020 年 1-6 月公司业绩的爆发性增长。

(2) 负债结构分析

报告期内，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020.6.31		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债	164,282.71	77.98	86,771.49	58.23	107,287.64	93.17	52,661.69	92.27
非流动负债	46,380.37	22.02	62,251.41	41.77	7,864.57	6.83	4,410.95	7.73
总负债	210,663.08	100.00	149,022.90	100.00	115,152.21	100.00	57,072.64	100.00

报告期内，基于公司业务规模的扩张以及对于营运及投资资金需求的增长，公司负债总额呈增长趋势。报告期内公司负债主要以流动负债为主，其中 2019 年公司因发行可转债计入应付债券，导致非流动负债占比有所上升，负债结构有所变化。

(3) 盈利能力分析

报告期内，公司整体经营业绩如下：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	444,979.53	208,293.54	189,254.03	175,047.76
营业利润	228,840.99	20,245.41	20,351.13	16,844.57
利润总额	227,747.96	20,327.33	20,661.38	16,285.68
净利润	192,110.90	17,826.72	17,933.87	14,508.41

2017年-2019年，公司营业收入分别为175,047.76万元、189,254.03万元、208,293.54万元，基本保持稳步发展的态势。2020年1-6月公司营业收入与上年同期比大幅增长，主要原因系公司医疗防护类产品订单增长所致。

(4) 毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利的具体变动情况如下：

产品类别	2020年度1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
医疗防护类	267,501.01	98.49	43,849.54	83.92	40,522.74	85.86	37,877.14	86.84
康复护理类	1,944.60	0.72	4,720.85	9.04	3,686.23	7.81	2,932.59	6.72
保健理疗类	1,757.17	0.65	3,109.50	5.95	2,491.32	5.28	2,424.14	5.56
检查耗材类	395.87	0.15	570.62	1.09	493.54	1.05	382.52	0.88
合计	271,598.65	100.00	52,250.51	100.00	47,193.84	100.00	43,616.38	100.00

报告期内，随着公司销售收入的增长，主营业务毛利逐年递增，主要来源于医疗防护类产品的销售。

(5) 期间费用分析

报告期，公司期间费用及占营业收入的比例情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
销售费用	22,943.91	5.16	13,236.58	6.35	11,963.83	6.32	10,666.11	6.09
管理费用	8,081.58	1.82	8,649.76	4.15	7,892.07	4.17	6,102.52	3.49
研发费用	8,747.71	1.97	6,759.54	3.25	6,255.85	3.31	5,691.38	3.25
财务费用	139.89	0.03	2,344.64	1.13	-834.36	-0.44	3,047.50	1.74
合计	39,913.10	8.97	30,990.51	14.88	25,277.39	13.36	25,507.51	14.57

报告期内，公司的期间费用总额分别为25,507.51万元、25,277.39万元、30,990.51万元和39,913.10万元，占营业收入比例分别为14.57%、13.36%、

14.88%和 8.97%。2017 年至 2019 年公司期间费用占收入的比重基本保持稳定，2020 年 1-6 月有所下降主要是由于公司业绩爆发性增长，收入增幅远超期间费用。

(4) 偿债能力分析

项目	2020-6-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率	2.22	1.78	1.34	1.62
速动比率	1.95	1.51	1.15	1.32
资产负债率（母公司报表）	36.83%	46.64%	40.47%	21.40%
资产负债率（合并报表）	36.25%	49.81%	47.49%	34.42%
项目	2020年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息保障倍数	113.66	6.57	15.43	12.88

注：利息保障倍数(倍)=(报告期利润总额+报告期列入财务费用的利息支出)/(报告期列入财务费用的利息支出+报告期资本化利息支出)

报告期内，公司业务快速发展、货款回收能力不断提升，同时公司首次公开发行股份及发行可转债募集资金的到位，使得公司货币资金较为充沛，流动比率、速动比率维持较高水平，具有较强的短期偿债能力。

公司的资产负债率及利息保障倍数在报告期内有所波动，具体如下：

1、公司于 2017 年成功上市，募集资金的到账大幅提升公司资产总额，降低了 2017 年末资产负债率；

2、在市场需求旺盛、公司业绩向好的背景下，为满足公司产能扩张、工艺升级和业务区域拓展的资金需求，公司充分做好资金筹划，通过相应提高借款规模，以储备资金、提升公司抗风险能力，导致 2018 年末的资产负债率有所提升；

3、2019 年 8 月公司完成可转债发行工作，导致年末资产负债率进一步提升。同时因可转债产生了较高的利息费用，导致当年利息保障倍数有所下降；

4、2020 年 2 月 24 日公司可转债进入转股期，随着可转债的逐步转股，公司 2020 年 6 月末的资产负债率有所下降。

(5) 资产营运能力分析

发行人最近三年及一期的资产周转能力指标如下表所示：

项目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率（次）	9.95	6.45	6.88	7.89
存货周转率（次）	5.12	7.08	7.69	8.66

注：2020年 1-6月相关财务指标未年化处理。

报告期内，公司在积极拓展市场、争取优质客户的同时，亦高度关注应收账款的回收和周转，进而提高营运资金使用效率。报告期内公司应收账款控制及存货销售情况良好，应收账款周转率及存货周转率整体较为平稳，保持在较高水平。

（6）现金流量分析

报告期公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	258,319.04	32,969.03	18,577.80	24,810.45
投资活动产生的现金流量净额	-67,466.36	-79,109.98	-17,993.57	-38,120.30
筹资活动产生的现金流量净额	-38,707.32	47,420.25	25,988.06	33,310.83
现金及现金等价物净增加额	153,258.45	1,617.64	29,293.88	18,228.73

1) 经营活动现金流分析

经营活动产生的现金流是公司现金的重要来源。公司在报告期内经营活动产生的现金流量净额分别为 24,810.45 万元、18,577.80 万元、32,969.03 万元和 258,319.04 万元，公司日常经营活动良好，资金回收情况较好，经营活动产生的现金流量较充足。

2) 投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 21,222.27 万元、30,855.27 万元、53,657.43 万元和-67,466.36 万元，主要用于生产厂房修建、机器设备采购改造、无形资产购买等。投资支付的现金及收回投资收到的现金主要系理财产品的滚动投资及赎回。

3) 筹资活动产生的现金流量净额

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 33,310.83 万元、25,988.06 万元、47,420.25 万元及-38,707.32 万元，金额相对较大，主要是由

于公司收入逐年增长，投资兴建项目较多，导致资金需求较大，公司通过首次公开发行、可转债发行及银行借款等多种融资渠道进行资金筹措。。

第四节 本次募集资金运用

一、本次募集资金的使用计划

公司本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 50,000.00 万元，扣除发行费用后，募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	年产 61.84 亿只（618.4 万箱）高端医用手套项目	30,177.25	24,000.00
2	补充流动资金	26,000.00	26,000.00
合计		56,177.25	50,000.00

若实际募集资金不能满足上述募集资金用途需要，公司将根据实际募集资金净额，按照轻重缓急的原则，调整并最终决定募集资金投入优先顺序及各项目具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

本次发行募集资金到位前，公司将根据市场情况及自身实际情况以自筹资金择机先行投入募集资金投资项目。募集资金到位后，依照相关法律法规要求和程序置换先期投入。

二、募集资金专户存储的相关措施

发行人已经建立募集资金专项存储制度，并将严格遵循《募集资金管理制度》的规定，资金到位后及时存入专项账户，按照募集资金使用计划确保专款专用。发行人将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、开户银行另行签订募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

此外，为确保募集资金的顺利运用，公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《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》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的有关规定，在募集资金到位后一个月内与下属子公司、国泰君安证券、开户银行签订募集资金监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

第五节 本次发行的相关中介机构及上市推荐意见

一、本次发行上市相关机构

（一）保荐机构（主承销商）

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：贺青

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

保荐代表人：何欢、张征宇

项目协办人：张谷乔

项目组成员：戴嘉鑫、金昊

联系电话：021-38674630、021-38676499

联系传真：021-38674230、021-38670499

（二）发行人律师

名称：上海泽昌律师事务所

地址：上海市浦东新区民生路 1286 号汇商大厦 15 层

负责人：李振涛

签字律师：刘波、毕加灏

联系电话：021-50430980

联系传真：021-50432907

（三）审计机构

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：杭州市钱江路 1366 号华润大厦

负责人：郑启华

签字会计师：陈中江、费方华、彭香莲、徐澄成

联系电话：0571-88216888

联系传真：0571-88216999

（四）验资机构

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：杭州市钱江路 1366 号华润大厦

负责人：郑启华

签字会计师：陈中江、徐澄成

联系电话：0571-88216888

联系传真：0571-88216999

二、保荐承销协议签署

公司已与国泰君安签署了本次向特定对象发行股份的保荐协议及承销协议。

国泰君安已指派何欢、张征宇担任公司本次向特定对象发行的保荐代表人，负责本次发行上市工作及股票发行上市后的持续督导工作。

三、保荐机构推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

保荐机构认为：英科医疗本次发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》及《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，英科医疗本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件，保荐机构同意保荐英科医疗的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

第六节 其他重要事项

无。

第七节 备查文件

一、备查文件目录

- 1、上市申请书；
- 2、保荐承销协议；
- 3、保荐代表人声明及承诺书；
- 4、保荐机构出具的上市保荐书；
- 5、保荐机构出具的发行保荐书；
- 6、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 7、保荐机构关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的报告；
- 8、律师关于本次向特定对象发行过程和认购对象合规性的报告；
- 9、发行完成后经具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的验资报告；
- 10、中国结算深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件；
- 11、深交所要求的其他文件。

二、备查文件存放地点

英科医疗科技股份有限公司

地址：山东省淄博市临淄区齐鲁化学工业园清田路 18 号

电话：0533-6098999

传真：0533-6098966

联系人：李清明

（此页无正文，为《英科医疗科技股份有限公司创业板向特定对象发行股票之新增股份变动报告及上市公告书》签字盖章页）

