

证券代码： 300416

证券简称： 苏试试验

苏州苏试试验集团股份有限公司

Suzhou Sushi Testing Group Co.,Ltd.

(注册地址： 苏州市工业园区中新科技城唯亭镇科峰路 18 号)



公开发行可转换公司债券预案

二〇一九年十月

发行人声明

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

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

目 录

发行人声明.....	2
目 录	3
释 义	4
一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》公开发 行证券条件的说明.....	5
二、本次发行概况.....	5
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	14
四、本次公开发行的募集资金用途.....	14
五、公司利润分配情况	30
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	35

释 义

在本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

发行人、本公司、公司、苏试试验	指	苏州苏试试验集团股份有限公司
本次公开发行可转债、本次公开发行、本次发行	指	苏州苏试试验集团股份有限公司本次拟公开发行可转换公司债券
本预案	指	苏州苏试试验集团股份有限公司公开发行可转换公司债券预案
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	深圳证券交易所
实际控制人	指	钟琼华
控股股东	指	苏州试验仪器总厂
台科视讯	指	台科视讯系统（苏州）有限公司，现更名为：苏州苏试环境试验仪器有限公司
湖南实验室	指	湖南苏试广博检测技术有限公司
报告期、三年一期	指	2016年、2017年、2018年、2019年1-9月

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

一、本次发行符合《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等法律、法规和规范性文件的规定，经董事会对公司的实际情况及相关事项逐项自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律、法规和规范性文件中关于创业板上市公司公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的A股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 31,000.00 万元（含 31,000.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会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）可转换公司债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为发行之日起六年。

（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）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，到期归还本金并支付最后一年利息。

1、年利息计算

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

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转换公司债券票面总金额；

i：指本次可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

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

（2）付息日：每年的付息日为自本次可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）本次可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

（七）转股期限

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

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、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之间较高者，具体初始转股价格提请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总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

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

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

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

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

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

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

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

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在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）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中： Q 指可转换公司债券本次申请转股的转股数量， V 指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额； P 指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转换公司债券持有人经申请转股后，对所剩可转换公司债券不足转换为一股股票的余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及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，具体赎回价格提请股东大会授权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

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交

易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

（2）当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

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

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

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。

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回

售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会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，不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见（十一）赎回条款的相关内容）。

（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提请股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例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。

（十六）债券持有人会议相关事项

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

- （1）公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；
- （2）拟修改本期可转换公司债券持有人会议规则；
- （3）公司未能按期支付本期可转换公司债券本息；
- （4）公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- （5）保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- （6）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- （7）根据法律、行政法规、中国证监会、深交所及本规则的规定，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提议召开债券持有人会议：

- （1）公司董事会提议；
- （2）单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面提议；
- （3）法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

2、债券持有人会议的召集

- （1）债券持有人会议由公司董事会负责召集；
- （2）公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日前在至少一种指定报刊和网站上公告通知。会议通知应包括以下内容：

①会议召开的时间、地点、召集人及表决方式；

②提交会议审议的事项；

③以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；

④确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

⑤出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书，授权委托书内容要求以及送达时间和地点；

⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

⑦召集人需要通知的其他事项。

（十七）本次募集资金用途

本次发行募集资金总额预计不超过31,000.00万元（含31,000.00万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金金额
1	实验室网络扩建项目	25,000.00	21,908.00
	其中：苏试试验北方检测中心项目	15,000.00	13,000.00
	苏州苏试广博环境可靠性实验室有限公司武汉实验室建设项目	10,000.00	8,908.00
2	补充流动资金	9,092.00	9,092.00
	合计	34,092.00	31,000.00

本次募集资金到位后，公司将按照项目的实际资金需求将募集资金投入上述项目；本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于项目总投资金额的，不足部分由公司自筹解决。在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后，按照相关法律法规的

要求和程序予以置换。

（十八）募集资金管理及存放账户

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）本次发行方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2016年度、2017年度和2018年度财务报告进行了审计，分别出具了天衡审字【2017】00156号、天衡审字【2018】00230号和天衡审字【2019】00335号标准无保留意见的审计报告，公司2019年1-9月财务报表未经审计。

（一）最近三年一期财务报表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2019.09.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	253,431,467.67	367,046,915.34	140,725,250.82	134,836,256.21
应收票据	28,371,784.52	39,795,727.82	17,727,635.33	11,684,841.67
应收账款	424,235,910.24	278,055,594.56	251,035,246.93	180,674,754.99
预付款项	100,979,227.00	64,777,365.64	49,374,454.51	29,658,117.14

其他应收款	29,328,191.78	11,737,158.40	10,865,594.37	7,626,651.55
存货	272,724,927.19	211,352,313.61	174,402,685.05	127,684,021.63
其他流动资产	27,760,121.41	29,747,710.44	17,201,340.93	10,762,366.36
流动资产合计	1,136,831,629.81	1,002,512,785.81	661,332,207.94	502,927,009.55
非流动资产：				
固定资产	373,427,753.40	325,699,810.82	261,501,604.47	204,525,533.30
在建工程	18,731,597.25	10,110,897.49	15,223,593.06	1,226,426.37
无形资产	89,630,041.66	71,733,402.16	71,730,789.58	29,820,779.77
商誉	34,199,114.41	2,569,517.21	996,373.54	996,373.54
长期待摊费用	42,723,850.93	39,391,361.27	28,514,082.76	16,451,967.59
递延所得税资产	24,251,093.52	19,248,722.98	15,274,916.53	9,167,630.01
非流动资产合计	582,963,451.17	468,753,711.93	393,241,359.94	262,188,710.58
资产总计	1,719,795,080.98	1,471,266,497.74	1,054,573,567.88	765,115,720.13
流动负债：				
短期借款	414,769,000.00	208,236,500.00	183,000,000.00	70,000,000.00
应付票据	-	17,460,895.30	-	-
应付账款	128,065,965.44	108,940,656.67	78,204,159.81	58,329,623.90
预收款项	213,011,866.00	148,338,118.69	141,906,612.08	70,738,814.71
应付职工薪酬	21,882,474.95	30,730,493.20	23,757,221.96	19,012,168.81
应交税费	10,354,985.53	9,921,065.47	16,930,439.74	12,847,958.07
其他应付款	4,000,398.52	2,405,924.76	3,498,228.68	1,600,423.16
其中：应付利息	556,940.19	347,464.87	241,570.00	84,019.44
应付股利	672,000.00	150,000.00	-	-
一年内到期的非流动负债	9,850,956.00	2,594,289.60	-	-
流动负债合计	801,935,646.44	528,627,943.69	447,296,662.27	232,528,988.65
非流动负债：				
长期借款	41,660,029.60	50,876,740.80	-	-
预计负债	140,471.87	114,307.91	301,062.35	401,326.36
递延收益	5,977,783.00	7,381,486.00	3,967,490.00	4,197,494.00
递延所得税负债	1,830,459.17	-	-	-
非流动负债合计	49,608,743.64	58,372,534.71	4,268,552.35	4,598,820.36
负债合计	851,544,390.08	587,000,478.40	451,565,214.62	237,127,809.01
所有者权益：				

股本	135,577,527.00	135,577,527.00	125,600,000.00	125,600,000.00
资本公积	335,637,847.38	334,755,637.94	137,928,598.69	140,143,858.11
减：库存股	64,440,121.12	2,761,759.00	-	-
盈余公积	25,144,145.49	25,144,145.49	20,520,829.38	16,433,864.70
未分配利润	344,262,831.57	303,115,674.47	248,341,109.97	203,706,431.73
归属于母公司所有者权益合计	776,182,230.32	795,831,225.90	532,390,538.04	485,884,154.54
少数股东权益	92,068,460.58	88,434,793.44	70,617,815.22	42,103,756.58
所有者权益合计	868,250,690.90	884,266,019.34	603,008,353.26	527,987,911.12
负债和所有者权益总计	1,719,795,080.98	1,471,266,497.74	1,054,573,567.88	765,115,720.13

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.09.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	140,627,353.64	161,978,356.75	79,269,531.34	73,755,301.98
应收票据	10,343,300.52	18,869,475.54	8,804,888.33	3,152,816.67
应收账款	294,826,120.30	207,022,130.33	195,053,144.95	166,608,539.19
预付款项	73,739,446.81	34,008,680.58	21,227,139.20	6,687,176.85
其他应收款	52,555,030.71	27,786,660.19	20,075,223.10	22,947,876.00
其中：应收利息	1,181,287.21	822,412.21	343,912.21	-
应收股利	5,816,000.00	-	-	-
存货	214,320,215.74	203,415,394.47	170,160,557.07	122,964,559.03
其他流动资产	39,324.26	10,000,000.00	663,040.77	-
流动资产合计	786,450,791.98	663,080,697.86	495,253,524.76	396,116,269.72
非流动资产：				
长期股权投资	533,595,834.88	465,297,158.42	252,847,661.92	111,963,524.92
固定资产	68,457,456.77	71,082,795.80	77,093,277.46	82,796,632.44
在建工程	311,831.86	-	225,620.15	19,417.48
无形资产	20,386,477.04	20,177,234.79	19,932,555.67	20,374,646.79
长期待摊费用	1,463,576.45	1,919,777.36	332,971.27	576,451.75
递延所得税资产	8,257,342.44	6,631,336.92	4,938,751.50	4,439,199.86
非流动资产合计	632,472,519.44	565,108,303.29	355,370,837.97	220,169,873.24
资产总计	1,418,923,311.42	1,228,189,001.15	850,624,362.73	616,286,142.96
流动负债：				

短期借款	394,769,000.00	208,236,500.00	183,000,000.00	70,000,000.00
应付票据	16,000,000.00	17,460,895.30		
应付账款	108,287,137.93	100,218,569.33	66,265,113.28	48,893,893.37
预收款项	165,895,601.72	146,348,677.56	139,164,706.16	68,105,968.70
应付职工薪酬	8,896,768.86	14,839,460.76	12,864,975.92	10,667,329.81
应交税费	4,091,131.72	6,090,531.66	11,222,887.55	8,989,599.84
其他应付款	11,978,402.70	908,450.29	599,475.70	101,525.94
一年内到期的非流动负债	9,850,956.00	2,594,289.60	-	-
流动负债合计	719,768,998.93	496,697,374.50	413,117,158.61	206,758,317.66
非流动负债：				
长期借款	40,660,029.60	50,876,740.80	-	-
预计负债	140,471.87	114,307.91	301,062.35	401,326.36
递延收益	5,851,383.00	6,880,686.00	3,967,490.00	4,197,494.00
非流动负债合计	46,651,884.47	57,871,734.71	4,268,552.35	4,598,820.36
负债合计	766,420,883.40	554,569,109.21	417,385,710.96	211,357,138.02
所有者权益：				
股本	135,577,527.00	135,577,527.00	125,600,000.00	125,600,000.00
资本公积	339,602,669.09	339,602,669.09	140,110,358.05	140,110,358.05
减：库存股	64,440,121.12	2,761,759.00	-	-
盈余公积	25,144,145.49	25,144,145.49	20,520,829.38	16,433,864.70
未分配利润	216,618,207.56	176,057,309.36	147,007,464.34	122,784,782.19
所有者权益合计	652,502,428.02	673,619,891.94	433,238,651.77	404,929,004.94
负债和所有者权益总计	1,418,923,311.42	1,228,189,001.15	850,624,362.73	616,286,142.96

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	492,611,963.95	628,896,454.79	490,916,514.99	394,233,983.61
其中：营业收入	492,611,963.95	628,896,454.79	490,916,514.99	394,233,983.61
二、营业总成本	422,992,351.89	545,427,542.06	418,337,925.19	326,885,064.69
其中：营业成本	265,256,233.26	339,250,528.95	257,137,236.30	212,453,231.06
税金及附加	3,243,130.69	4,337,815.73	4,081,773.92	2,313,672.41
销售费用	40,163,224.81	48,268,025.13	40,239,420.27	32,718,853.58

管理费用	70,916,567.48	86,564,819.04	67,378,156.69	51,905,586.32
研发费用	33,300,193.99	48,060,243.79	34,596,662.42	21,809,251.01
财务费用	10,113,001.66	8,540,811.88	4,820,552.53	1,202,755.73
其中：利息费用	10,750,471.07	9,432,808.29	4,995,713.57	1,453,581.51
利息收入	1,949,237.63	1,403,835.09	405,483.20	317,208.05
信用减值损失	-8,993,278.16	-	-	-
资产减值损失	-	10,405,297.54	10,084,123.06	4,481,714.58
加：其他收益	10,829,595.87	16,279,061.47	8,787,402.79	-
投资收益(损失以“-”号填列)	49,315.07	40,527.26	-	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-18,365.14	-157,328.49	-381,691.17	494.02
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	71,486,879.70	99,631,172.97	80,984,301.42	67,349,412.94
加：营业外收入	147,507.25	113,548.94	906,432.29	6,363,136.82
减：营业外支出	486,215.94	167,729.90	862,973.64	124,954.53
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	71,148,171.01	99,576,992.01	81,027,760.07	73,587,595.23
减：所得税费用	11,851,998.07	13,623,519.09	11,496,796.60	12,755,096.06
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	59,296,172.94	85,953,472.92	69,530,963.47	60,832,499.17
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	59,296,172.94	85,953,472.92	69,530,963.47	60,832,499.17
归属于母公司所有者的净利润	54,426,183.10	71,957,880.61	61,281,642.92	53,973,818.14
少数股东损益	4,869,989.84	13,995,592.31	8,249,320.55	6,858,681.03
六、其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	59,296,172.94	85,953,472.92	69,530,963.47	60,832,499.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	54,426,183.10	71,957,880.61	61,281,642.92	53,973,818.14
归属于少数股东的综合收益总额	4,869,989.84	13,995,592.31	8,249,320.55	6,858,681.03
八、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.41	0.55	0.49	0.43
(二)稀释每股收益	0.41	0.55	0.49	0.43

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	313,698,770.31	411,942,335.51	309,390,878.99	256,707,024.66
减：营业成本	202,545,758.25	280,455,882.54	206,411,732.69	176,249,515.16
税金及附加	1,924,955.89	2,736,656.55	3,337,720.57	1,971,718.42
销售费用	15,686,760.02	22,790,486.38	20,550,129.62	18,623,448.17
管理费用	26,335,635.17	38,981,931.59	31,316,411.94	26,940,699.32
研发费用	14,308,337.64	24,841,513.91	15,048,165.70	10,935,734.71
财务费用	10,540,906.03	9,401,690.69	4,863,140.64	1,078,727.63
其中：利息费用	10,208,004.68	9,432,808.29	4,971,139.69	1,273,502.78
利息收入	912,592.34	577,798.76	283,962.70	226,324.41
信用减值损失	-10,813,872.86	-	-	-
资产减值损失		11,470,657.24	3,430,608.24	7,531,081.54
加：其他收益	5,190,487.45	8,891,879.35	4,708,285.91	-
投资收益（损失以“-”号填列）	22,851,092.27	18,964,127.26	15,688,600.00	12,000,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-18,365.14	-	-15,481.70	-3960.70
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	59,565,759.03	49,119,523.22	44,814,373.80	25,380,060.41
加：营业外收入	85,551.22	90,876.16	113,625.35	3,454,135.12
减：营业外支出	63,000.00	47,830.41	320,218.60	112,534.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	59,588,310.25	49,162,568.97	44,607,780.55	28,713,739.79
减：所得税费用	5,748,386.05	2,929,407.84	3,738,133.72	2,085,796.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	53,839,924.20	46,233,161.13	40,869,646.83	26,627,942.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	53,839,924.20	46,233,161.13	40,869,646.83	26,627,942.91
五、其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	53,839,924.20	46,233,161.13	40,869,646.83	26,627,942.91

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016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	391,153,830.97	568,632,480.85	453,502,653.48	347,707,405.98

收到的税费返还	234,185.93	5,170,871.71	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	18,794,006.84	28,512,327.02	18,098,103.76	16,351,316.00
经营活动现金流入小计	410,182,023.74	602,315,679.58	471,600,757.24	364,058,721.98
购买商品、接受劳务支付的现金	219,942,292.73	272,119,777.60	213,103,068.58	167,406,913.05
支付给职工以及为职工支付的现金	122,093,236.52	120,038,823.90	92,199,427.60	72,203,024.97
支付的各项税费	37,441,976.51	47,033,785.11	42,266,316.06	31,085,654.58
支付其他与经营活动有关的现金	74,924,195.68	85,647,484.32	66,147,297.84	59,029,034.73
经营活动现金流出小计	454,401,701.44	524,839,870.93	413,716,110.08	329,724,627.33
经营活动产生的现金流量净额	-44,219,677.70	77,475,808.65	57,884,647.16	34,334,094.65
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	49,315.07	42,958.90	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	12,300.00	9,055,377.77	21,756.16
收到其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	10,052,931.77	24,688.79	-
投资活动现金流入小计	30,049,315.07	10,108,190.67	9,080,066.56	21,756.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,482,707.54	113,287,472.35	93,964,595.61	65,427,825.96
投资支付的现金	70,820,676.72	9,000,000.00	82,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	205,303,384.26	142,287,472.35	175,964,595.61	65,427,825.96
投资活动产生的现金流量净额	-175,254,069.19	-132,179,281.68	-166,884,529.05	-65,406,069.80
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	79,655.18	221,823,309.81	18,564,666.67	7,304,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	79,655.18	11,483,333.33	18,564,666.67	7,304,000.00
取得借款收到的现金	394,000,000.00	263,689,688.00	193,000,000.00	73,000,000.00
筹资活动现金流入小计	394,079,655.18	485,512,997.81	211,564,666.67	80,304,000.00
偿还债务支付的现金	208,427,544.80	184,982,157.60	80,000,000.00	6,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,337,582.86	23,717,101.42	17,569,438.80	13,906,095.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,440,200.00	1,830,188.00	515,188.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	61,778,362.12	4,341,861.56	-	-
筹资活动现金流出小计	295,543,489.78	213,041,120.58	97,569,438.80	19,906,095.43
筹资活动产生的现金流量净额	98,536,165.40	272,471,877.23	113,995,227.87	60,397,904.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-955,006.13	129,116.92	-135,341.37	31,196.78

五、现金及现金等价物净增加额	-121,892,587.62	217,897,521.12	4,860,004.61	29,357,126.20
加：期初现金及现金等价物余额	358,775,725.29	139,049,310.82	134,189,306.21	104,832,180.01
六、期末现金及现金等价物余额	236,883,137.67	356,946,831.94	139,049,310.82	134,189,306.21

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016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	176,491,909.18	397,366,714.78	308,251,104.57	222,407,754.66
收到其他与经营活动有关的现金	23,512,962.84	25,114,126.19	30,081,838.44	17,231,038.36
经营活动现金流入小计	200,004,872.02	422,480,840.97	338,332,943.01	239,638,793.02
购买商品、接受劳务支付的现金	137,602,164.88	263,788,887.74	176,235,021.67	144,075,936.92
支付给职工以及为职工支付的现金	48,405,150.71	55,607,551.82	46,000,562.37	41,956,231.99
支付的各项税费	25,504,306.89	29,152,331.04	28,314,923.76	20,079,362.15
支付其他与经营活动有关的现金	57,874,646.45	56,982,510.81	50,344,354.99	57,498,412.63
经营活动现金流出小计	269,386,268.93	405,531,281.41	300,894,862.79	263,609,943.69
经营活动产生的现金流量净额	-69,381,396.91	16,949,559.56	37,438,080.22	-23,971,150.67
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	960,177.20	-	-	-
取得投资收益收到的现金	17,074,915.07	18,966,558.90	15,688,600.00	12,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	7,264.95	21,756.16
收到其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	10,000,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	48,035,092.27	28,966,558.90	15,695,864.95	12,021,756.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,047,749.08	2,116,565.21	3,265,704.22	5,386,119.77
投资支付的现金	80,988,953.18	212,449,496.50	140,884,137.00	28,526,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	105,036,702.26	234,566,061.71	144,149,841.22	33,912,119.77
投资活动产生的现金流量净额	-57,001,609.99	-205,599,502.81	-128,453,976.27	-21,890,363.61
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	210,339,976.48	-	-
取得借款收到的现金	392,000,000.00	263,689,688.00	193,000,000.00	70,000,000.00
筹资活动现金流入小计	392,000,000.00	474,029,664.48	193,000,000.00	70,000,000.00

偿还债务支付的现金	208,427,544.80	184,982,157.60	80,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,354,916.47	21,886,913.42	17,373,589.13	13,749,483.34
支付其他与筹资活动有关的现金	61,678,362.12	4,341,861.56	-	-
筹资活动现金流出小计	292,460,823.39	211,210,932.58	97,373,589.13	13,749,483.34
筹资活动产生的现金流量净额	99,539,176.61	262,818,731.90	95,626,410.87	56,250,516.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-955,419.42	115,893.36	-125,275.46	20,815.17
五、现金及现金等价物净增加额	-27,799,249.71	74,284,682.01	4,485,239.36	10,409,817.55
加：期初现金及现金等价物余额	151,878,273.35	77,593,591.34	73,108,351.98	62,698,534.43
六、期末现金及现金等价物余额	124,079,023.64	151,878,273.35	77,593,591.34	73,108,351.98

（二）合并财务报表范围变化情况

1、2019年1-9月合并范围的变化

（1）合并报表范围增加

公司于2019年6月14日设立全资子公司苏试广博检测技术(青岛)有限公司。该公司设立后纳入公司合并财务报表的范围。

公司于2019年6月与重庆四达试验设备有限公司股东签署了股权转让合同，以现金购买方式取得重庆四达试验设备有限公司78%的股权，该公司自购买日后纳入公司合并财务报表的范围。

（2）合并报表范围减少

公司于2018年1月9日设立全资子公司天津苏试广博科技有限公司，在设立期间未开展经营，于2019年3月14日注销。该公司注销后不再纳入公司合并财务报表的范围。

公司于2016年11月22日设立全资子公司苏州苏试环境试验设备有限公司，在设立期间未开展经营，于2019年7月18日注销。该公司注销后不再纳入公司合并财务报表的范围。

2、2018年度合并范围的变化

（1）合并报表范围增加

公司于2018年01月24日通过现金购买方式取得北京苏试惟真技术有限公司65.00%的股权，从而形成对北京苏试惟真技术有限公司的控制。该公司自购买日后纳入公司合并财务报表的范围。

公司于2018年1月9日设立全资子公司天津苏试广博科技有限公司，该公司设立后纳入公司合并财务报表的范围。

(2) 合并报表范围减少

无。

3、2017年度合并范围的变化

(1) 合并报表范围增加

公司于2017年8月18日设立子公司成都苏试创博环境可靠性技术有限公司，公司占注册资本的比例为51%，该公司设立后纳入公司合并财务报表的范围。

公司于2017年9月与台科视讯系统（苏州）有限公司股东签署了股权转让合同，以现金购买方式取得台科视讯系统（苏州）有限公司98%的股权，该公司自购买日后纳入公司合并财务报表的范围。

(2) 合并报表范围减少

无。

4、2016年度合并范围的变化

(1) 合并报表范围增加

公司于2016年10月8日设立子公司广东苏试广博测试技术有限公司，公司占注册资本的比例为60.00%。该公司设立后纳入公司合并财务报表的范围。

公司于2016年10月25日设立子公司西安苏试广博环境可靠性实验室有限公司，公司占注册资本的比例为51.00%，该公司设立后纳入公司合并财务报表的范围。

公司于2016年11月22日设立全资子公司苏州苏试环境试验设备有限公司，该公司设立后纳入公司合并财务报表的范围。

(2) 合并报表范围减少

无。

(三) 公司最近三年一期的主要财务指标

1、最近三年一期的主要财务指标

财务指标	2019.9.30/ 2019年1-9月	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度	2016.12.31/ 2016年度
流动比率	1.42	1.90	1.48	2.16
速动比率	1.08	1.50	1.09	1.61
资产负债率（合并）（%）	49.51	39.90	42.82	30.99
资产负债率（母公司）（%）	54.01	45.15	49.07	34.30
利息保障倍数	7.62	11.56	17.22	51.63
应收账款周转率	1.25	2.12	2.05	2.23
存货周转率	1.10	1.76	1.70	1.84
总资产周转率	0.31	0.50	0.54	0.57
每股经营活动现金流量	-0.33	0.57	0.46	0.27
每股净现金流量	-0.90	1.61	0.04	0.23
每股净资产	5.73	5.87	4.24	3.87

注：2019年1-9月财务指标未年化。

计算公式如下：

流动比率=流动资产合计/流动负债合计

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

利息保障倍数=(税前利润+费用化利息支出)/利息支出

应收账款周转率=营业收入/应收账款账面余额平均余额

存货周转率=营业成本/平均存货余额

总资产周转率=营业收入/平均总资产

每股经营活动现金流量=经营活动的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本

每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末总股本

2、最近三年一期的净资产收益率及每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中

国证券监督管理委员会公告[2008]43号)的相关要求,公司最近三年一期的净资产收益率和每股收益情况如下:

项目	报告期	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
归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-9月	7.03%	0.41	0.41
	2018年度	10.84%	0.55	0.55
	2017年度	12.06%	0.49	0.49
	2016年度	11.63%	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-9月	6.06%	0.35	0.35
	2018年度	9.13%	0.46	0.46
	2017年度	10.89%	0.44	0.44
	2016年度	10.74%	0.40	0.40

注:上述指标的计算公式如下:

$$1、\text{加权平均净资产收益率}=\frac{P0}{E0+NP\div 2+ Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0}$$

其中: P0分别对应于归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润; NP为归属于母公司股东的净利润; E0为归属于母公司股东的期初净资产; Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于母公司股东的净资产; Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于母公司股东的净资产; M0为报告期月份数; Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月份数; Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月份数; Ek为因其他交易或事项引起的、归属于母公司股东的净资产增减变动; Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月份数。

$$2、\text{基本每股收益}=\frac{P0}{S} S=S0+S1+S_i\times M_i\div M0-S_j\times M_j\div M0-S_k$$

其中: P0为归属于母公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润; S为发行在外的普通股加权平均数; S0为期初股份总数; S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; Sj为报告期因回购等减少股份数; Sk为报告期缩股数; M0为报告期月份数; Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月份数; Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月份数。

(四) 公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

最近三年一期,公司资产构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2019.09.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

货币资金	25,343.15	14.74%	36,704.69	24.95%	14,072.53	13.34%	13,483.63	17.62%
应收票据	2,837.18	1.65%	3,979.57	2.70%	1,772.76	1.68%	1,168.48	1.53%
应收账款	42,423.59	24.67%	27,805.56	18.90%	25,103.52	23.80%	18,067.48	23.61%
预付款项	10,097.92	5.87%	6,477.74	4.40%	4,937.45	4.68%	2,965.81	3.88%
其他应收款	2,932.82	1.71%	1,173.72	0.80%	1,086.56	1.03%	762.67	1.00%
存货	27,272.49	15.86%	21,135.23	14.37%	17,440.27	16.54%	12,768.40	16.69%
其他流动资产	2,776.01	1.61%	2,974.77	2.02%	1,720.13	1.63%	1,076.24	1.41%
流动资产合计	113,683.16	66.10%	100,251.28	68.14%	66,133.22	62.71%	50,292.70	65.73%
固定资产	37,342.78	21.71%	32,569.98	22.14%	26,150.16	24.80%	20,452.55	26.73%
在建工程	1,873.16	1.09%	1,011.09	0.69%	1,522.36	1.44%	122.64	0.16%
无形资产	8,963.00	5.21%	7,173.34	4.88%	7,173.08	6.80%	2,982.08	3.90%
商誉	3,419.91	1.99%	256.95	0.17%	99.64	0.09%	99.64	0.13%
长期待摊费用	4,272.39	2.48%	3,939.14	2.68%	2,851.41	2.70%	1,645.20	2.15%
递延所得税资产	2,425.11	1.41%	1,924.87	1.31%	1,527.49	1.45%	916.76	1.20%
非流动资产合计	58,296.35	33.90%	46,875.37	31.86%	39,324.14	37.29%	26,218.87	34.27%
资产总计	171,979.51	100%	147,126.65	100%	105,457.36	100%	76,511.57	100%

2016年末、2017年末、2018年末和2019年9月末，公司资产总额分别为76,511.57万元、105,457.36万元、147,126.65万元和171,979.51万元，呈逐年增长的趋势。2017年末资产总额较上年增长37.83%，主要系收购台科视讯增加土地使用权、湖南实验室厂房建设增加在建工程等，同时由于扩大业务导致应收帐款和存货增幅较大。2018年末资产总额较上年增长39.51%，主要系非公开发行股票募集资金净额20,901万元。2019年9月末资产总额较2018年末增长16.89%，主要系业务规模扩大导致应收帐款、存货增加，另外，公司应收账款年底回款相对集中，也导致9月末应收账款金额较大。

从资产结构看，公司流动资产占比较高。2016年末、2017年末、2018年末和2019年9月末，公司流动资产占资产总额的比重分别为65.73%、62.71%、68.14%和66.10%，占比较高且基本稳定。公司的流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款、预付账款和存货。

2、负债结构分析

最近三年一期，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.09.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	41,476.90	48.71%	20,823.65	35.47%	18,300.00	40.53%	7,000.00	29.52%
应付票据			1,746.09	2.97%				
应付账款	12,806.60	15.04%	10,894.07	18.56%	7,820.42	17.32%	5,832.96	24.60%
预收款项	21,301.19	25.01%	14,833.81	25.27%	14,190.66	31.43%	7,073.88	29.83%
应付职工薪酬	2,188.25	2.57%	3,073.05	5.24%	2,375.72	5.26%	1,901.22	8.02%
应交税费	1,035.50	1.22%	992.11	1.69%	1,693.04	3.75%	1,284.80	5.42%
其他应付款	400.04	0.47%	240.59	0.41%	349.82	0.77%	160.04	0.67%
一年内到期的非流动负债	985.10	1.16%	259.43	0.44%				
流动负债合计	80,193.56	94.17%	52,862.79	90.06%	44,729.67	99.05%	23,252.90	98.06%
长期借款	4,166.00	4.90%	5,087.67	8.67%				
预计负债	14.05	0.02%	11.43	0.02%	30.11	0.07%	40.13	0.17%
递延收益	597.78	0.70%	738.15	1.26%	396.75	0.88%	419.75	1.77%
递延所得税负债	183.05	0.21%						
非流动负债合计	4,960.87	5.83%	5,837.25	9.94%	426.86	0.95%	459.88	1.94%
负债合计	85,154.44	100%	58,700.05	100%	45,156.52	100%	23,712.78	100%

2016年末、2017年末、2018年末和2019年9月末，公司负债总计分别为23,712.78万元、45,156.52万元、58,700.05万元和85,154.44万元。2017年末公司负债规模较2016年末增长90.43%，主要系公司短期借款增加较多所致。2018年末公司负债规模较2017年末增长29.99%，主要系公司长期借款增加；同时，由于公司产品业务的不断发展，公司采购需求也在逐步增加，使得公司应付账款增长较多所致。2019年9月末公司负债规模较2018年末增加45.07%，主要系公司短期借款增加。

3、偿债能力分析

最近三年一期，公司的主要偿债能力指标如下：

财务指标	2019.9.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率	1.42	1.90	1.48	2.16
速动比率	1.08	1.50	1.09	1.61
资产负债率（合并）（%）	49.51	39.90	42.82	30.99

资产负债率（母公司）（%）	54.01	45.15	49.07	34.30
---------------	-------	-------	-------	-------

2016年末、2017年末、2018年末和2019年9月末，公司的流动比率分别为2.16、1.48、1.9和1.42，速动比率分别为1.61、1.09、1.50和1.08，报告期各期末，公司流动比率和速动比率均维持稳定，其中2017年末和2019年9月末稍有下降主要系公司短期借款、预收款项增加较多。合并口径的资产负债率分别为30.99%、42.82%、39.9%和49.51%，公司资产负债率有增加，主要系随着公司业务的扩大，新设和收购子公司投入逐渐增加，存在进一步的资金需求，导致银行借款逐年增加。2018年资产负债率下降主要系非公开发行股票导致货币资金增加。

总体来看，公司偿债能力有所保障，偿债风险较小。

4、营运能力分析

最近三年一期，公司的主要资产周转指标如下：

财务指标	2019.9.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收账款周转率	1.25	2.12	2.05	2.23
存货周转率	1.10	1.76	1.70	1.84
总资产周转率	0.31	0.50	0.54	0.57

注：2019年1-9月应收账款周转率和存货周转率未年化处理。

2016年末、2017年末、2018年末和2019年9月末，公司的应收账款周转率分别为2.23、2.05、2.12和1.25，公司的存货周转率分别为1.84、1.70、1.76和1.10，均保持相对稳定。其中2017年应收帐款周转率和存货周转率均有下降主要系应收帐款和存货增加较多所致，2019年9月末下降较多，主要系中期因素所致。总体来看，公司资产周转正常，运营效率良好。

5、盈利能力分析

最近三年一期，公司利润表主要财务指标如下：

单位：万元

财务指标	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	49,261.20	62,889.65	49,091.65	39,423.40
营业利润	7,148.69	9,963.12	8,098.43	6,734.94

利润总额	7,114.82	9,957.70	8,102.78	7,358.76
净利润	5,929.62	8,595.35	6,953.10	6,083.25
归属于母公司所有者的净利润	5,442.62	7,195.79	6,128.16	5,397.38

公司2016年、2017年、2018年及 2019年1-9月分别实现营业收入39,423.40万元、49,091.65万元、62,889.65万元、49,261.20万元。2016年、2017年、2018年及2019年1-9月分别实现归母净利润5,397.38万元、6,128.16万元、7,195.79万元、5,442.62万元，

公司2017年度营业收入同比增长24.52%，归母净利润同比增长13.54%，主要系公司以“苏州苏试试验集团股份有限公司”为核心企业组建企业集团，开始突出“苏试试验”总体形象及连锁服务平台的宣传，以整体面貌展现在客户面前，集团优势初步显现，营业收入持续增长。其中试验服务收入实现23,379.56元，同比增长47.69%。试验服务业务的增长仍是驱动公司主营业务增长的主要因素，公司各实验室发展迅速，各地根据实际情况进行了相关改扩建工作，通过各实验室协同进一步促进业务增长。

公司2018年度营业收入同比增长28.11%，归母净利润同比增长17.42%，主要系公司通过试验设备和试验服务两大主营业务，经技术研发、自主创新、市场营销、过程控制、售后服务等环节持续创造公司业务规模及盈利水平的增长。报告期内试验设备及试验服务的稳定增长，是公司营业收入增长的主要原因。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行募集资金总额预计不超过31,000万元（含31,000万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金金额
1	实验室网络扩建项目	25,000.00	21,908.00
	其中：苏试试验北方检测中心项目	15,000.00	13,000.00
	苏州苏试广博环境可靠性实验室有限公司武汉实验室建设项目	10,000.00	8,908.00

2	补充流动资金	9,092.00	9,092.00
	合计	34,092.00	31,000.00

本次募集资金到位后，公司将按照项目的实际资金需求将募集资金投入上述项目；本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于项目总投资金额的，不足部分由公司自筹解决。在本次发行的募集资金到位之前，公司将根据项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后，按照相关法律法规的要求和程序予以置换。

五、公司利润分配情况

（一）公司利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对税后利润分配政策规定如下：

“第一百九十一条 公司注重给予投资者稳定回报，保护投资者的合法权益，并制定如下利润分配政策：

（一）利润分配政策的宗旨和原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，并坚持如下原则：

- 1、按法定顺序分配的原则；
- 2、存在未弥补亏损，不得向股东分配利润的原则；
- 3、同股同权、同股同利的原则；
- 4、公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则；
- 5、优先采用现金分红的利润分配方式；
- 6、充分听取和考虑中小股东的意见和要求。

（二）利润分配政策

公司利润分配政策为按照股东持有的股份比例分配利润；可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润。利润分配不得超过累计可分配利润的范

围，不得损害公司持续经营能力。公司可以进行中期现金分红。

公司主要采取现金分红的股利分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、任意公积金后进行现金分红；若公司营收增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

（三）利润分配的条件

1、现金分红的比例

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，公司每年以现金形式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。

2、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。

3、全资或控股子公司的利润分配

本次发行上市后，公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司公司章程的规定，确保子公司实行与公司一致的财务会计制度；

子公司每年现金分红的金额不少于当年实现的可分配利润的百分之二十，并确保公司有能力和实施当年的现金分红方案，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

（四）利润分配应履行的审议程序

1、公司利润分配预案由董事会提出，并应事先征求独立董事和监事会的意见。董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策，利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，监事会应对利润分配预案提出审核意见。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。利润分配预案经二分之一以上独立董事及监事会审核同意，并经董事会审议通过后提请股东大会审议。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

2、利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

3、股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络形式的投票平台。

4、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或红股）的派发事项。

（五）利润分配政策的调整

公司将严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策尤其现金分红政策的，应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因；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；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过

后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大会审议该议案时应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会进行审议时，除现场会议外，还应当向股东提供网络形式的投票平台，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，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。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

(1) 国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

(2) 出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

(3) 公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

(4) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

(六) 公司未分配利润的使用原则

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，以及日常运营所需的流动资金，逐步扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。”

(二) 公司最近三年公司利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

(1) 2016年年度利润分配情况

公司2016年年度权益分派方案获2017年3月16日召开的2016年年度股东大会

会审议通过，权益分派方案为：以公司总股本125,600,000股为基数，向全体股东每10股派1.000000元人民币现金（含税），共计派发现金红利人民币1,256.00万元（含税）。

（2）2017年年度利润分配情况

公司2017年年度权益分派方案获2018年4月9日召开的2017年年度股东大会审议通过，权益分派方案为：以公司总股本125,600,000股为基数，向全体股东每10股派1.000000元人民币现金（含税），共计派发现金红利人民币1,256.00万元（含税）。

（3）2018年年度利润分配情况

公司2018年年度权益分派方案获2019年4月19日召开的2018年年度股东大会审议通过，权益分派方案为：以公司总股本剔除已回购股份后132,790,260.00股为基数，向全体股东每10股派1.000000元人民币现金（含税），共计派发现金红利人民币1,327.90万元（含税）。

2、公司最近三年现金股利分配情况

公司2016年度、2017年度、2018年度现金分红占当年归属于上市公司股东的净利润的比例分别为23.27%、20.50%和22.29%（含股份回购），符合公司章程及相关法律法规对现金分红的规定。

公司2016年度、2017年度和2018年度的现金分红情况如下：

单位：万元

年度	现金分红金额（含税）	归属于上市公司股东的净利润 （可分配利润）	现金分红占比
2016年度	1,256.00	5,397.38	23.27%
2017年度	1,256.00	6,128.16	20.50%
2018年度	1,604.08	7,195.79	22.29%
最近三年累计现金分红金额			4,116.08
最近三年实现的年均可分配利润			6,240.44
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均可分配利润的比例			65.96%

注：2018年度现金分红金额包括：①以总股本132,790,260股为基数每10股派发现金股利1

元，合计132,790,260.00元；②公司2018年度累计使用自有资金2,761,759.00元（不含手续费）回购公司股份，根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第七条规定，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。

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

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

苏州苏试试验集团股份有限公司

董事会

2019年10月28日