

商丘爱己爱牧生物科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



二〇一五年四月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身所处行业特点以及公司本身特点，提示投资者应对公司可能出现的以下风险予以充分地关注：

一、产品开发风险

公司产品的研发按照公司既定的制度和流程进行。公司根据行业技术发展趋势和市场需求情况确定新产品和新技术的研究开发课题。研发项目虽根据市场需求制定，但兽药产品研发周期长、投入大，而疫病变异快、养殖环境复杂，实际产品使用效果具有一定的不确定性。此外，公司研发的新产品需获得国家新兽药注册证书才能申请产品生产批准文号进行批量生产。因此，公司存在一定的产品开发风险。

二、产品质量风险

兽药作为用于动物疾病预防、治疗、诊断或有目的地调节动物生理机能的药品，直接关系到畜牧业的安全生产、畜产品的质量安全、食品安全和人类健康，其产品质量尤其重要。自成立至今，公司建立了严格的质量管理体系，未发生重大产品质量问题。但如果公司的质量管理工作出现纰漏或因为其他原因发生产质量问题，不但会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和产品销售，进而影响公司的业务开展和营业收入的实现。

三、大规模疫情风险

兽药行业发展与畜牧业发展关联度较大。我国畜牧业总量巨大，但由于养殖水平不高、生产方式落后，造成动物疾病频发等问题。小规模的动物疫情对于兽药销售有一定的促进作用，但近年来随着畜牧养殖业商品化程度不断提高、养殖密度和流通半径不断加大、境内外动物产品贸易日益频繁，某些重大动物疫情呈大范围流行态势。疫情重大时，政府及养殖企业往往会采取大规模无害化处理，从而对居民消费信心造成影响，将给畜牧业带来较大不利影响，进而影响兽药的销售。

四、关联方资金拆借的风险

2013年度、2014年度，公司分别向关联方河南乐为农牧业开发有限公司累计提供有偿借款10,000,000.00元、7,000,000.00元。截至2014年12月31日，上述借款已全部归还。股份公司成立之后，公司建立健全了相关的内控制度来规范公司的关联交易，如果公司相关制度不能有效的执行，仍频繁发生关联方资金拆借的情况，将可能损害公司及股东的利益。

五、税收优惠政策风险

公司于2013年6月26日取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201341000067，有效期3年，所得税按15.00%征收。公司高新技术企业证书有效期至2016年6月26日，如2016年公司不能通过高新技术企业复审认定，公司将无法再享受高新技术企业所得税税收优惠，将对公司未来的业绩产生不利影响。

六、公司挂牌后股票转让方式

2015年3月18日，公司召开2015年第二次临时股东大会，决定公司股票挂牌后采取协议转让方式。

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义

一般用语		
爱己爱牧、公司、本公司、股份公司	指	商丘爱己爱牧生物科技股份有限公司
有限公司	指	商丘爱己爱牧动物药业有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国中投证券、主办券商	指	中国中投证券有限责任公司
会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	北京市中银律师事务所
资产评估师	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
博格拓投资	指	郑州博格拓投资管理中心（有限合伙）
碧云天药业	指	河南碧云天动物药业有限公司
碧云天饲料	指	河南碧云天饲料有限公司
乐为农牧	指	河南乐为农牧业开发有限公司
豫昌鸿	指	郑州豫昌鸿畜牧科技有限公司
郑州碧云天	指	郑州碧云天动物药品有限公司
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
内核小组	指	中国中投证券推荐挂牌业务内核小组
本次挂牌	指	商丘爱己爱牧生物科技股份有限公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
本说明书，本公开转让说明书	指	商丘爱己爱牧生物科技股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	商丘爱己爱牧生物科技股份有限公司股东大会

股东会	指	商丘爱己爱牧动物药业有限公司股东会
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
董事会	指	商丘爱己爱牧生物科技股份有限公司董事会
监事会	指	商丘爱己爱牧生物科技股份有限公司监事会
公司章程	指	最近一次被公司股东大会批准的商丘爱己爱牧生物科技股份有限公司章程
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期内，最近两年，近两年	指	2013年度、2014年度
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主要股东	指	持有公司5%以上（含5%）股份的股东
行业术语		
兽药	指	用于预防、治疗、诊断动物疾病或者有目的地调节动物生理机能的物质（含药物饲料添加剂），主要包括兽用生物制品和兽用制剂
兽用生物制品	指	用天然或人工改造的微生物、寄生虫、生物毒素或生物组织及代谢产物等为原料，采用生物学、分子生物学或生物化学等相应技术制成的生物活性物质，用于预防、治疗和诊断畜禽等动物疾病
兽用制剂	指	按《中华人民共和国兽药典》（2010版）和国务院兽医行政管理部门发布的其他兽药质量管理制度标准或者其他处方的要求，加工成一定规格的兽药制品
GMP	指	药品生产质量管理规范
兽药批准证明文件	指	兽药产品批准文号、进口兽药注册证书、允许进口兽用生物制品证明文件、出口兽药证明文件、新兽药注册证书等文件

稀配	指	药品物料等元素进行配合搅拌均匀的过程
纳米	指	毫微米，长度的度量单位，一纳米等于十亿分之一米
微乳	指	纳米级别的小液滴，主要包括分散在水中的油溶胀粒子（O/W微乳液）、分散在油中的水溶胀粒子（W/O）微乳液和无序的随机结构几种形态
流化床	指	将大量固体颗粒悬浮于运动的流体之中，从而使颗粒具有流体的某些表现特征，这种流固接触状态称为流化床
细胞壁	指	原核生物和真核生物的结构和功能的基本单位
超微粉	指	超微粉一般是指物质粒径在10um以下的粉末状物质。中药材超微粉粒径一般介于1-75um之间，在此范围内颗粒中药所含药效物质基础与传统中药饮片、中药制剂相比较，将不会发生明显的分子结构上的变化，不会导致中药属性、药效特征和功能主治的改变，为中药药效和稳定提供了基本保证
麻石水膜除尘器	指	我国使用最普遍的湿式除尘器之一，全部是用天然的花岗岩砌筑而成，具有耐酸、防腐、耐磨，使用寿命长的特点
辉瑞动保	指	美国辉瑞动物保健品有限公司
拜耳动保	指	拜耳（四川）动物保健有限公司
赛孚制药	指	北京赛孚制药股份有限公司（430133.OC）
广东腾骏	指	广东腾骏动物药业股份有限公司（831982.OC）
武汉回盛	指	武汉回盛生物科技有限公司
齐鲁动保	指	齐鲁动物保健品有限公司
河北远征	指	河北远征药业有限公司

注：本公开说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
释 义.....	4
第一节 公司基本情况.....	9
一、基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股权结构图.....	11
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况.....	14
五、公司股本形成及变化情况.....	16
六、重大资产重组情况.....	22
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	22
八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	25
九、与本次挂牌有关的机构.....	26
第二节 公司业务	28
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	28
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	31
三、公司业务相关的关键资源要素.....	36
四、公司业务具体情况.....	48
五、商业模式.....	53
六、公司所处行业基本情况.....	56
七、公司在行业中的竞争地位.....	66
第三节 公司治理	70

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	70
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估.....	72
三、最近两年有关处罚情况.....	75
四、公司的独立性.....	76
五、同业竞争情况.....	77
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害.....	79
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	80
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	83
第四节 公司财务	85
一、最近两年财务报表和审计意见.....	85
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	106
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	129
四、关联方及关联交易.....	159
五、重要事项.....	163
六、报告期内资产评估情况.....	163
七、股利分配.....	163
八、风险因素和应对措施.....	164
第五节 有关声明	167
第六节 附件	173
一、主办券商推荐报告.....	173
二、财务报表及审计报告.....	173
三、法律意见书.....	173
四、公司章程.....	173
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	173
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	173

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：商丘爱己爱牧生物科技股份有限公司

英文名称：Shangqiu IGM Biotechnology Co., Ltd.

法定代表人：陈五常

有限公司设立日期：2009年5月4日

股份公司成立日期：2015年3月6日

注册资本：2,000万元

住所：虞城县木兰大道西段南侧

董事会秘书：种正楷

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司所处行业属于“医药制造业（C27）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“制造业（C）”类别下的“医药制造业（C27）”类别下的“兽药药品制造业（C2750）”

主营业务：兽药的研发、生产和销售

经营范围：粉剂、散剂、预混剂、颗粒剂（含中药提取）、最终灭菌小容量注射剂（含中药提取）、最终灭菌大容量非静脉注射剂（含中药提取）、消毒剂（固体、液体）生产、销售；自营货物进出口、技术进出口（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）

电话：0370-4539888

传真：0370-4539888

邮编：476300

电子邮箱：chongzhengkai@126.com

网址：<http://www.chinaigm.net/>

组织机构代码：68817709-X

二、股票挂牌情况

(一) 股票代码：

(二) 股票简称：

(三) 股票种类：人民币普通股

(四) 每股面值：1.00 元

(五) 股票总量：2,000 万股

(六) 挂牌日期：

(七) 股票转让方式：协议转让

(八) 股东所持股份限售情况

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定：“公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前

所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的公司股票，自公司成立之日起一年内不得转让。”

第二十八条规定：“公司董事、监事、总经理以及其它高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

2、股东所持股份的限售情况

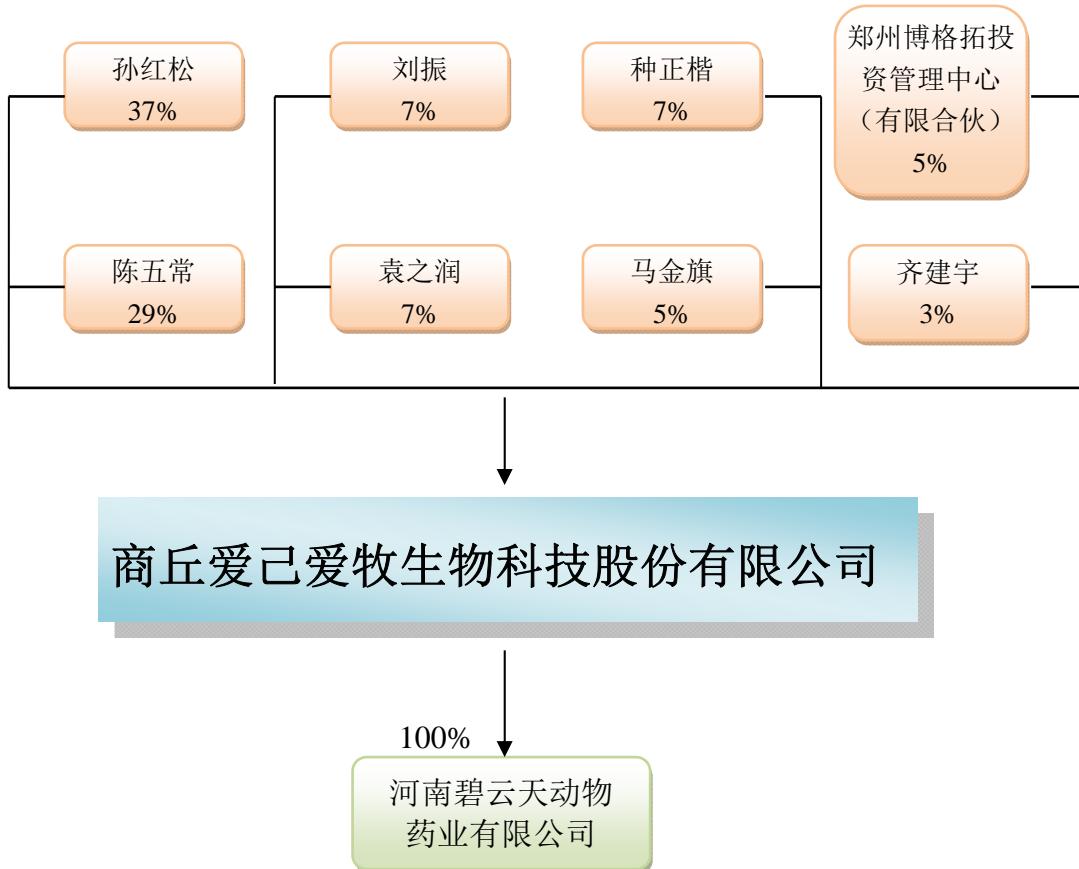
股份公司于 2015 年 3 月 6 日成立，公司所有股份均为发起人在股份公司成立时持有，截至本说明书签署之日，股份公司成立不满一年，公司无可转让股份。

3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》、《公司章程》的自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



1、股份公司合伙企业股东情况

郑州博格拓投资管理中心（有限合伙），系股份公司股东。博格拓投资成立于 2014 年 10 月 15 日，住所为郑州市郑东新区商务内环路 12 号 18 层 1804 号，注册资本 125 万元，执行事务合伙人陈五常，经营范围：企业投资管理及咨询；企业资产管理；企业管理信息咨询；企业财务信息咨询；商务信息咨询。

出资情况如下：

序号	合伙人	认缴额(万元)	实缴额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	王其明	24.00	24.00	货币	19.20
2	刘德政	10.00	10.00	货币	8.00
3	杨凯	10.00	10.00	货币	8.00
4	代学农	7.00	7.00	货币	5.60
5	王朝	5.00	5.00	货币	4.00
6	苗华超	5.00	5.00	货币	4.00
7	赵海珍	5.00	5.00	货币	4.00

8	赵伟	5.00	5.00	货币	4.00
9	黄彩红	5.00	5.00	货币	4.00
10	张素清	5.00	5.00	货币	4.00
11	朱远瑞	5.00	5.00	货币	4.00
12	刘红彬	5.00	5.00	货币	4.00
13	杨红霞	5.00	5.00	货币	4.00
14	周学忠	3.00	3.00	货币	2.40
15	刘磊	3.00	3.00	货币	2.40
16	冯宋强	3.00	3.00	货币	2.40
17	段书涛	2.00	2.00	货币	1.60
18	李强	2.00	2.00	货币	1.60
19	薛亚周	2.00	2.00	货币	1.60
20	张利娜	2.00	2.00	货币	1.60
21	刘金哲	2.00	2.00	货币	1.60
22	包丽艳	2.00	2.00	货币	1.60
23	郭旭博	1.00	1.00	货币	0.80
24	殷海丽	1.00	1.00	货币	0.80
25	陈敏	1.00	1.00	货币	0.80
26	赵文霞	1.00	1.00	货币	0.80
27	魏红艳	1.00	1.00	货币	0.80
28	种晨生	1.00	1.00	货币	0.80
29	李纪	1.00	1.00	货币	0.80
30	陈五常	1.00	1.00	货币	0.80
合计		125.00	125.00	-	100.00

注：博格拓投资为公司员工成立的持股平台，其合伙人全部为公司员工，且与公司签订《劳动合同》。

2、股份公司全资子公司情况

河南碧云天动物药业有限公司系股份公司的全资子公司。碧云天药业成立于 2005 年 3 月 7 日，住所为虞城县张集镇工业区，注册资本 101 万元，法定代表人陈五常，经营范围：粉剂、预混剂、散剂、小容量注射剂、消毒剂（液体）生产、销售（凭有效兽药生产许可证经营）。

四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

(一) 控股股东、实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定及变动情况

孙红松、陈五常和刘振于 2015 年 2 月 2 日签订《一致行动协议》，上述三人分别持有公司 7,400,000 股、5,800,000 股、1,400,000 股股份，合计持有公司 14,600,000 股股份，持股比例为 73%，股份公司成立后，上述三人占据董事会五席中的三席，且陈五常为公司董事长兼总经理、刘振为公司副总经理，上述三人能够实际控制股份公司，为公司实际控制人。为保证《一致行动协议》得到切实履行，上述三人以《补充协议》形式明确约定，“如三方进行充分协商对会议议案未能达成一致意见，按人数简单多数进行表决，并以表决结果在股东大会、董事会对议案发表一致意见”。

2012 年以来，孙红松、陈五常、刘振三人直接持有公司股权的比例合计始终保持在 50% 以上，且一直以来三人密切合作，对公司发展战略、重大经营决策、日常经营活动均有相同的意见，在公司历次股东会均有相同的表决意见，报告期内，上述三人在有限公司阶段已形成对公司共同控制。因此，报告期内，公司实际控制人未发生变化。

2、控股股东、实际控制人基本情况

孙红松，男，1971 年 11 月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 7 月至 1998 年 9 月任郑州瑞达制药有限公司销售代表。1998 年 10 月至 2002 年 7 月任郑州长虹兽药经营部经理。2002 年 8 月至 2005 年 2 月任郑州碧云天动物药品有限公司董事长。2005 年 3 月至 2011 年 3 月任河南碧云天动物药业有限公司董事长。2011 年 4 月至今任河南乐为农牧业开发有限公司董事长兼总经理。2009 年 5 月至 2014 年 9 月任商丘爱己爱牧动物药业有限公司执行董事兼总经理。2015 年 2 月至今任股份公司董事，任期自 2015 年 2 月至 2018 年 2 月。

陈五常，男，1973 年 3 月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 7 月至 1999 年 9 月任开封正大饲料有限公司销售代表。1999 年 10 月至

2002 年 4 月任英联饲料（上海）有限公司区域经理。2002 年 5 月至 2003 年 10 月任农标普瑞纳（嘉兴）饲料有限公司销售部经理。2003 年 11 月至 2014 年 8 月任河南碧云天动物药业有限公司总经理。2014 年 9 月至 2015 年 1 月任商丘爱己爱牧动物药业有限公司执行董事兼总经理。2015 年 2 月至今任股份公司董事长兼总经理，董事任期自 2015 年 2 月至 2018 年 2 月。

刘振，男，1982 年 8 月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2002 年 5 月至 2008 年 11 月任湖南新五丰股份有限公司河南区域经理。2008 年 12 月至 2011 年 11 月任河南碧云天动物药业有限公司副总经理。2011 年 12 月至 2015 年 1 月任商丘爱己爱牧动物药业有限公司副总经理。2015 年 2 月至今任股份公司董事兼副总经理，董事任期自 2015 年 2 月至 2018 年 2 月。

（二）前十名股东或持有公司 5%以上股份的主要股东

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	质押、冻结、争议情况
1	孙红松	7,400,000	37.00	境内自然人	无
2	陈五常	5,800,000	29.00	境内自然人	无
3	刘振	1,400,000	7.00	境内自然人	无
4	袁之润	1,400,000	7.00	境内自然人	无
5	种正楷	1,400,000	7.00	境内自然人	无
6	马金旗	1,000,000	5.00	境内自然人	无
7	郑州博格拓投资管理中心（有限合伙）	1,000,000	5.00	境内合伙企业	无
8	齐建宇	600,000	3.00	境内自然人	无
合计		20,000,000	100.00	-	-

（三）公司股东之间的关联关系

公司股东孙红松与陈五常之间系连襟关系；公司股东陈五常为股东郑州博格拓投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，出资金额为 1 万元，出资比例为 0.80%。除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

五、公司股本形成及变化情况

(一) 有限公司设立

股份公司的前身为商丘爱己爱牧动物药业有限公司，设立时系由孙红松、陈五常等 7 名自然人股东共同出资设立，全体股东认缴注册资本 1,000 万元。

2009 年 3 月 19 日，有限公司取得了商丘市工商行政管理局核发的《企业名称预先核准通知书》，预先核准企业名称为“商丘爱己爱牧动物药业有限公司”。

2009 年 4 月 25 日，有限公司召开股东会并决议，审议通过公司章程；选举孙红松为公司执行董事；选举张春聚为公司监事；全体股东认缴出资 1,000 万元，首次货币出资额 200.00 万元，余款两年内出资完毕。

2009 年 5 月 4 日，商丘市金威联合会计师事务所出具了商金威验报字【2009】0501 号《验资报告》，确认截至 2009 年 5 月 4 日，有限公司共收到出资各方首次缴纳的注册资本合计人民币 200 万元。

2009 年 5 月 4 日，虞城县工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》，核准有限公司注册登记。

有限公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	孙红松	400.00	80.00	货币	40.00
2	张春聚	200.00	40.00	货币	20.00
3	陈五常	180.00	36.00	货币	18.00
4	袁之润	70.00	14.00	货币	7.00
5	种正楷	70.00	14.00	货币	7.00
6	齐建宇	50.00	10.00	货币	5.00
7	康文俊	30.00	6.00	货币	3.00
合计		1,000.00	200.00	-	100.00

(二) 历次出资及股权变动

1、有限公司增加实缴注册资本

2010年11月5日，有限公司召开股东会并决议，同意公司实缴注册资本由200万元增加至1,000万元，其中孙红松增加出资320万元、张春聚增加出资160万元、陈五常增加出资144万元、袁之润增加出资56万元、种正楷增加出资56万元、齐建宇增加出资40万元、康文俊增加出资24万元。第二期实缴注册资本800万元全体股东同意变更出资形式，由原来的货币出资变更为货币和实物出资，其中货币出资100万元，实物出资700万元，实物出资评估值超过700万元部分计入资本公积。

2010年11月12日，商丘市金威联合会计师事务所出具了商金威验报字【2010】1114号《验资报告》，确认经审验，截至2010年11月12日，公司已收到各股东孙红松、张春聚、陈五常、袁之润、种正楷、齐建宇、康文俊等7名自然人股东第2期缴纳的注册资本合计800万元，其中货币出资100万元，实物出资700万元。

2010年11月8日，商丘金华联合资产评估事务所出具商金评报字（2010）第1103号《资产评估报告书》，确认经评估，截至2010年10月20日，股东孙红松、张春聚、康文俊、齐建宇、种正楷、袁之润、陈五常用于实物出资的机器设备等评估值为794.77万元。

2010年11月15日，虞城县工商行政管理局核准本次变更登记。

本次实缴注册资本增加后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额(万元)	实缴额(万元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	孙红松	80.00	80.00	货币	40.00
		320.00	320.00	实物	
2	张春聚	40.00	40.00	货币	20.00
		160.00	160.00	实物	
3	陈五常	36.00	36.00	货币	18.00
		144.00	144.00	实物	
4	袁之润	14.00	14.00	货币	7.00
		56.00	56.00	实物	

5	种正楷	14.00	14.00	货币	7.00
		56.00	56.00	实物	
6	齐建宇	10.00	10.00	货币	5.00
		40.00	40.00	实物	
7	康文俊	10.00	10.00	货币	3.00
		20.00	20.00	实物	
合计		1,000.00	1,000.00	-	100.00

2、有限公司第一次股权转让

2012年1月9日，有限公司召开股东会并决议，同意股东张春聚将持有的公司11%股权以110万元的价格转让给股东陈五常；股东张春聚将持有的公司9%股权以90万元的价格转让给刘振；股东康文俊将持有的公司3%股权以30万元的价格转让给刘振；股东孙红松将持有的公司3%股权以30万元的价格转让给刘振；股东孙红松将持有的公司2%股权以20万元的价格转让给齐建宇，其他股东放弃优先购买权。选举袁之润为公司监事，免去张春聚公司监事职务。

2012年1月9日，上述转让方与受让方分别签署《股权转让协议》，约定了股权转让事宜。其后，转让各方均履行了合同义务，转让方已收到股权转让款。

2012年1月13日，虞城县工商行政管理局核准本次变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	孙红松	350.00	350.00	货币、实物	35.00
2	陈五常	290.00	290.00	货币、实物	29.00
3	刘振	150.00	150.00	货币、实物	15.00
4	袁之润	70.00	70.00	货币、实物	7.00
5	种正楷	70.00	70.00	货币、实物	7.00
6	齐建宇	70.00	70.00	货币、实物	7.00
合计		1,000.00	1,000.00	-	100.00

3、有限公司第一次增资

2013年3月20日，有限公司召开股东会并决议，同意公司注册资本由原来的1,000万元增加至2,000万元，其中孙红松本次增资350万元、陈五常本次增资290万元、刘振本次增资150万元、袁之润本次增资70万元、种正楷本次增资70万元、齐建宇本次增资70万元。

2013年3月27日，河南永大联合会计师事务所出具了豫永验报字【2013】第033-24号《验资报告》，确认截至2013年3月27日，公司已收到股东孙红松、袁之润、陈五常等6名自然人股东缴纳的以货币方式认缴的新增注册资本合计1,000万元，变更后公司注册资本为2,000万元。

2013年3月29日，虞城县工商行政管理局核准本次变更登记。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	占注册资本比例（%）
1	孙红松	700.00	700.00	货币、实物	35.00
2	陈五常	580.00	580.00	货币、实物	29.00
3	刘振	300.00	300.00	货币、实物	15.00
4	袁之润	140.00	140.00	货币、实物	7.00
5	种正楷	140.00	140.00	货币、实物	7.00
6	齐建宇	140.00	140.00	货币、实物	7.00
合计		2,000.00	2,000.00	-	100.00

4、有限公司第二次股权转让

2014年9月26日，有限公司召开股东会并决议，同意股东刘振将其持有的公司3%股权以60万元的价格转让给马金旗，股东齐建宇将其持有的公司2%股权以40万元的价格转让给马金旗，齐建宇将其持有的公司2%股权以40万元的价格转让给孙红松，刘振将其持有的公司5%股权以100万元转让给孙红松，其他股东放弃优先购买权。

2014年9月26日，上述转让方与受让方分别签署《股权转让协议》，约定

了股权转让事宜。其后，转让各方均履行了合同义务，转让方已收到股权转让款。

2014年9月30日，虞城县工商行政管理局核准本次变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额(万元)	实缴额(万元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	孙红松	840.00	840.00	货币、实物	42.00
2	陈五常	580.00	580.00	货币、实物	29.00
3	刘振	140.00	140.00	货币、实物	7.00
4	袁之润	140.00	140.00	货币、实物	7.00
5	种正楷	140.00	140.00	货币、实物	7.00
6	齐建宇	60.00	60.00	货币、实物	3.00
7	马金旗	100.00	40.00	货币、实物	5.00
合计		2,000.00	2,000.00	-	100.00

5、有限公司第三次股权转让

2014年11月14日，有限公司召开股东会并决议，同意股东孙红松将其持有的公司5%股权以100万元的价格转让给郑州博格拓投资管理中心（有限合伙），其他股东放弃优先购买权。

2014年11月10日，有限公司股东孙红松与郑州博格拓投资管理中心（有限合伙）签订《股权转让协议》。

2014年11月24日，虞城县工商行政管理局核准本次变更登记。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴额(万元)	实缴额(万元)	出资方式	占注册资本比例(%)
1	孙红松	740.00	740.00	货币、实物	37.00
2	陈五常	580.00	580.00	货币、实物	29.00
3	刘振	140.00	140.00	货币、实物	7.00

4	袁之润	140.00	140.00	货币、实物	7.00
5	种正楷	140.00	140.00	货币、实物	7.00
6	马金旗	100.00	100.00	货币、实物	5.00
7	郑州博格拓投资管理中心(有限合伙)	100.00	100.00	货币、实物	5.00
8	齐建宇	60.00	60.00	货币、实物	3.00
合计		2,000.00	2,000.00	-	100.00

(三) 有限公司整体变更为股份公司

2015年2月10日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审会字（2015）第07097号《审计报告》，确认有限公司于2014年12月31日的账面净资产值为人民币20,755,379.04元。

2015年2月12日，中京民信(北京)资产评估有限公司出具京信评报字(2015)第053号《资产评估报告》，确认经评估有限公司于2014年12月31日的净资产评估值为人民币27,342,500.00元。

2015年2月28日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，决议以截至2014年12月31日经审计的公司净资产人民币20,755,379.04元，以不高于经审计的净资产，不高于经评估后的评估值，依法整体变更为股份公司，拟设立的股份公司的股本总额为20,000,000股，每股面值1.00元，各股东持股比例保持不变，其余部分计入资本公积金。

2015年2月28日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字（2015）07019号《验资报告》，确认截至2014年12月31日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币贰仟万元整。

2015年3月6日，股份公司取得了商丘市工商行政管理局签发的变更后的《企业法人营业执照》，注册号为411425100004563。

股份公司成立后股权结构如下：

序号	股东	持股数量(股)	出资方式	持股比例(%)
1	孙红松	7,400,000	净资产折股	37.00
2	陈五常	5,800,000	净资产折股	29.00
3	刘振	1,400,000	净资产折股	7.00
4	袁之润	1,400,000	净资产折股	7.00
5	种正楷	1,400,000	净资产折股	7.00
6	马金旗	1,000,000	净资产折股	5.00
7	郑州博格拓投资管理中心(有限合伙)	1,000,000	净资产折股	5.00
8	齐建宇	600,000	净资产折股	3.00
合计		20,000,000	-	100.00

(四) 股份公司经营范围变更

2015年3月11日，股份公司召开2015年第一次临时股东大会，决议将公司经营范围变更为粉剂、散剂、预混剂、颗粒剂（含中药提取）、最终灭菌小容量注射剂（含中药提取）、最终灭菌大容量非静脉注射剂（含中药提取）、消毒剂（固体、液体）生产、销售；自营货物进出口、技术进出口（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）。

2015年3月13日，商丘市工商行政管理局核准本次变更。

六、重大资产重组情况

截至本说明书签署之日，公司不存在重大资产重组情况。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

(一) 公司董事

1、孙红松，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、陈五常，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

3、刘振，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

4、袁之润，男，1972年11月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995年9月至2000年12月任河南省联发特种养殖公司技术场长。2001年1月至2005年3月任郑州长虹动物保健品有限公司技术部经理。2005年3月至2009年4月任河南碧云天动物药业有限公司技术部经理；2009年5月至2015年1月任商丘爱己爱牧动物药业有限公司研发部经理。2015年2月至今任股份公司董事兼副总经理，董事任期自2015年2月至2018年2月。

5、种正楷，男，1971年10月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1993年7月至1996年8月任河南省供销社商城大厦财务部员工。1996年9月至2001年10月任河南省富源集团有限公司财务部副经理。2001年11月至2005年2月任郑州碧云天动物药品有限公司财务部经理、行政部经理。2005年3月至2009年8月任河南碧云天动物药业有限公司副总经理。2009年9月至2015年1月任商丘爱己爱牧动物药业有限公司副总经理。2015年2月至今任股份公司董事兼董事会秘书，董事任期自2015年2月至2018年2月。

（二）公司监事

1、齐建宇，男，1979年2月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2000年7月至2006年12月任河南牧翔动物药业有限公司销售部经理。2007年1月至2015年1月任河南碧云天动物药业有限公司禽药部总经理、后勤副总经理、总经理。2015年2月至今任股份公司监事会主席，监事任期自2015年2月至2018年2月。

2、王其明，男，1979年3月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2005年3月至2006年5月任河北地邦兽药有限公司河南区域经理。2006年6月至2010年7月任南京农业大学动物药业有限公司华南区经理。2010年8月至今任商丘爱己爱牧动物药业有限公司销售部网络销售业务经理。2015年2月至今任股份公司监事（职工监事），监事任期自2015年2月至2018年2月。

3、朱兴明，男，1970年2月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居

留权。1990年8月至2000年7月任虞城县机械厂办公室主任。2000年8月至2009年4月任虞城县劳动局培训中心后勤科主任。2009年5月至今任商丘爱己爱牧动物药业有限公司综合部经理。2015年2月至今任股份公司监事（职工监事），监事任期自2015年2月至2018年2月。

（三）公司高级管理人员

1、陈五常，总经理，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

2、刘振，副总经理，参见本节“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”。

3、袁之润，副总经理，参见本节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

4、种正楷，董事会秘书，参见本节“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

5、马金旗，男，1980年5月出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2003年2月至2006年8月任正大康地饲料有限公司业务代表。2006年9月至2008年2月任河南宝雅集团科技有限公司销售部经理。2008年3月至2011年12月任河南碧云天饲料有限公司销售部经理。2012年1月至2013年5月任河南碧云天饲料有限公司副总经理。2013年6月至2014年1月任山西碧云天饲料有限公司总经理。2014年2月至今河南碧云天动物药业有限公司执行董事。2015年2月至今任股份公司副总经理。

6、薛世贤，女，1978年3月出生，大专学历，中级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。2000年1月至2006年6月任河南省东方量具工业有限公司财务部主管会计。2006年7月至2014年10月任河南科迪乳业股份有限公司财务部经理。2014年11月至2015年1月任商丘爱己爱牧动物药业有限公司财务部经理。2015年2月至今任股份公司财务总监。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产(元)	39,405,729.31	42,897,676.78
股东权益合计(元)	20,495,858.04	19,846,534.73
归属于挂牌公司的股东权益合计(元)	20,495,858.04	19,846,534.73
每股净资产(元/股)	1.02	0.99
归属于挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.02	0.99
资产负债率	47.99%	53.74%
流动比率(倍)	1.08	1.23
速动比率(倍)	0.97	1.07
财务指标	2014年度	2013年度
营业收入(元)	12,184,363.15	6,049,547.75
净利润(元)	649,323.31	-296,120.55
归属于挂牌公司股东的净利润(元)	649,323.31	-296,120.55
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-35,302.90	-592,399.48
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	-35,302.90	-592,399.48
毛利率	41.78%	40.90%
净资产收益率(加权平均)	3.22%	-1.69%
净资产收益率(扣除非经常性损益/加权平均)	-0.18%	-3.39%
应收账款周转率(次)	3.29	1.93
存货周转率(次)	3.28	0.96
基本每股收益(元/股)	0.03	-0.02
稀释每股收益(元/股)	0.03	-0.02
经营活动产生的现金流量净额(元)	5,910,224.22	-4,173,250.50
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.30	-0.21

注：净资产收益率=净利润/加权平均净资产

基本每股收益=净利润/当期发行在外普通股的加权平均数

每股净资产=股东权益/期末股本

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称：中国中投证券有限责任公司

法定代表人：龙增来

住所：深圳福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 座 18-21 楼及第 04 层 01、
02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元

联系电话：010-63222621

传真：010-63222859

项目小组负责人：徐广成

项目小组成员：张鹏、杨桓、朱志炜、张若远

(二) 律师事务所

名称：北京市中银律师事务所

事务所负责人：李炬

住所：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO A 座 31 层

联系电话：010-58698899

传真：010-58699666

经办律师：赵华兴、邓继军

(三) 会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：姚庚春

住所：北京西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

联系电话：0311-85929181

传真：0311-85929181

经办注册会计师：杨海龙、孙国伟

（四）资产评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住所：北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 A702-703

联系电话：010-82961362

传真：010-82961376

经办注册评估师：江海、牛炳胜

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 主要业务

公司主要从事兽药的研发、生产和销售，主要产品为兽用制剂，主要客户为规模化养猪企业、小规模猪场和养殖户。

公司自设立以来主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品及用途

公司生产的兽用制剂产品包括粉剂、散剂、预混剂、注射剂、颗粒剂和消毒剂六类。主要产品及功能如下：

1、粉剂

公司生产的粉剂产品主要为阿莫西林可溶性粉、氟苯尼考粉、盐酸多西环素可溶性粉、芬苯达唑粉、维生素 C 可溶性粉和氧氟沙星可溶性粉。

序号	产品名称	主要功能
1	阿莫西林可溶性粉	阿莫西林属 β -内酰胺类抗菌药，具有广谱抗菌作用。主要用于对阿莫西林敏感的革兰氏阳性球菌和革兰氏阴性菌感染，如金黄色葡萄球菌病、大肠杆菌病、鸡白痢和传染性鼻炎等。
2	氟苯尼考粉	氟苯尼考属于酰胺醇类广谱抗菌药，对多种革兰氏阳性菌、革兰氏阴性菌及支原体等有较强的抗菌活性。主要用于敏感细菌所致的猪、鸡及鱼的细菌性疾病。
3	盐酸多西环素可溶性粉	多西环素属于四环素类抗生素，对革兰氏阳性菌和阴性菌均有抑制作用。主要用于治疗猪、鸡革兰氏阳性菌、阴性菌引起的大肠杆菌病、沙门氏菌病、巴氏杆菌病以及支原体引起的呼吸道疾病。
4	芬苯达唑粉	芬苯达唑属于苯丙咪唑类抗蠕虫药，其作用机理为与线虫的微管蛋白结合发挥驱虫作用。主要用于畜禽线虫病和绦虫病。
5	维生素 C 可溶性粉	维生素 C 参与氨基酸代谢及神经递质、胶原蛋白和组织细胞间质的合成，可降低毛细血管通透性，促使铁在肠道内吸收，增强机体对感染的抵抗力以及增强肝脏解毒能力等作用。

6	氧氟沙星可溶性粉	氧氟沙星属于动物专用的广谱杀菌药，对大多数革兰氏阴性菌和球菌有很好的抗菌活性。主要用于鸡大肠杆菌、沙门氏菌、克雷伯氏杆菌、变形杆菌、金黄色葡萄球菌等引起的感染。
---	----------	--

2、散剂

公司生产的散剂产品主要为七补散、银翘散、金花平喘散、止痢散、荆防败毒散、益母生化散和肥猪散。

序号	产品名称	主要功能
1	七补散	主要成分为党参、白术（炒）、茯苓、甘草、炙黄芪等，主要功能为培补脾肾，益气养血，主治劳伤、虚损，体弱。
2	银翘散	主要成分为金银花、连翘、薄荷、荆芥、淡豆豉等，主要功能为辛凉解表，清热解毒，主治风热感冒、咽喉肿痛、疮痈初起。
3	金花平喘散	主要成分为洋金花、麻黄、苦杏仁、石膏、明矾，主要功能为平喘、止咳，主治气喘、咳嗽。
4	止痢散	主要成分为雄黄、藿香、滑石，主要功能为清热解毒、化湿止痢，主治白痢。
5	荆防败毒散	主要成份为荆芥、防风、羌活、独活、柴胡等，主要功能为辛温解表，疏风祛湿，主治风寒感冒、流感。
6	益母生化散	主要成分为益母草、当归、川芎、桃仁、炮姜等，主要功能为活血祛瘀，温经止痛，主治产后恶露不行，血瘀腹痛。
7	肥猪散	主要成分为绵马贯众、制何首乌、麦芽、黄豆（炒），主要功能为开胃，驱虫，催肥，主治食少，瘦弱，生长缓慢。

3、预混剂

公司生产的预混剂产品为替米考星预混剂。

序号	产品名称	主要功能
1	替米考星预混剂	主要原料为替米考星、脂质体、水溶性羟丙基甲基纤维素、药用载体等，主要用于治疗猪传染性胸膜肺炎、猪肺疫和猪气喘病。

4、注射剂

公司生产的注射剂产品主要为黄芪多糖注射液、伊维菌素注射液、右旋糖酐铁注射液、氧氟沙星注射液和氟苯尼考注射液。

序号	产品名称	主要功能
1	黄芪多糖注射液	黄芪多糖能诱导机体产生干扰素，调节机体免疫功能，促进抗体形成，主要用于预防鸡传染性法氏囊等病毒性疾病。
2	伊维菌素注射液	伊维菌素对体内外寄生虫特别是体内线虫和节肢动物具有良好驱杀作用，主要用于防治家畜线虫病、螨病及其他寄生性昆虫病。
3	右旋糖酐铁注射液	铁为血红蛋白及肌红蛋白的主要组成成分，对缺铁动物积极补充铁剂后，除血红蛋白合成加速外，与组织缺铁和含铁酶活性降低的有关症状，如生长迟缓、行为异常、体力不足均能逐渐得以纠正。主要用于防治仔猪的缺铁性贫血
4	氧氟沙星注射液	氧氟沙星属于动物专用的广谱杀菌药。对大多数革兰氏阴性菌和球菌有很好的抗菌活性。主要用于畜禽细菌和支原体感染。
5	氟苯尼考注射液	氟苯尼考属于酰胺醇类广谱抗菌药，对多种革兰氏阳性菌、革兰氏阴性菌及支原体等有较强的抗菌活性。主要用于敏感细菌所致的猪和鸡的细菌性疾病，如猪传染性胸膜肺炎、沙门氏菌引起的伤寒和副伤寒等，还可用于治疗鸡霍乱、鸡白痢、大肠杆菌病等。

5、颗粒剂

公司生产的颗粒剂产品主要为板青颗粒。

序号	产品名称	主要功能
1	板青颗粒	主要成分为板蓝根、大青叶，主要功能为清热解毒，凉血，主治风热感冒，咽喉肿痛，热病发斑等温热性疾病。

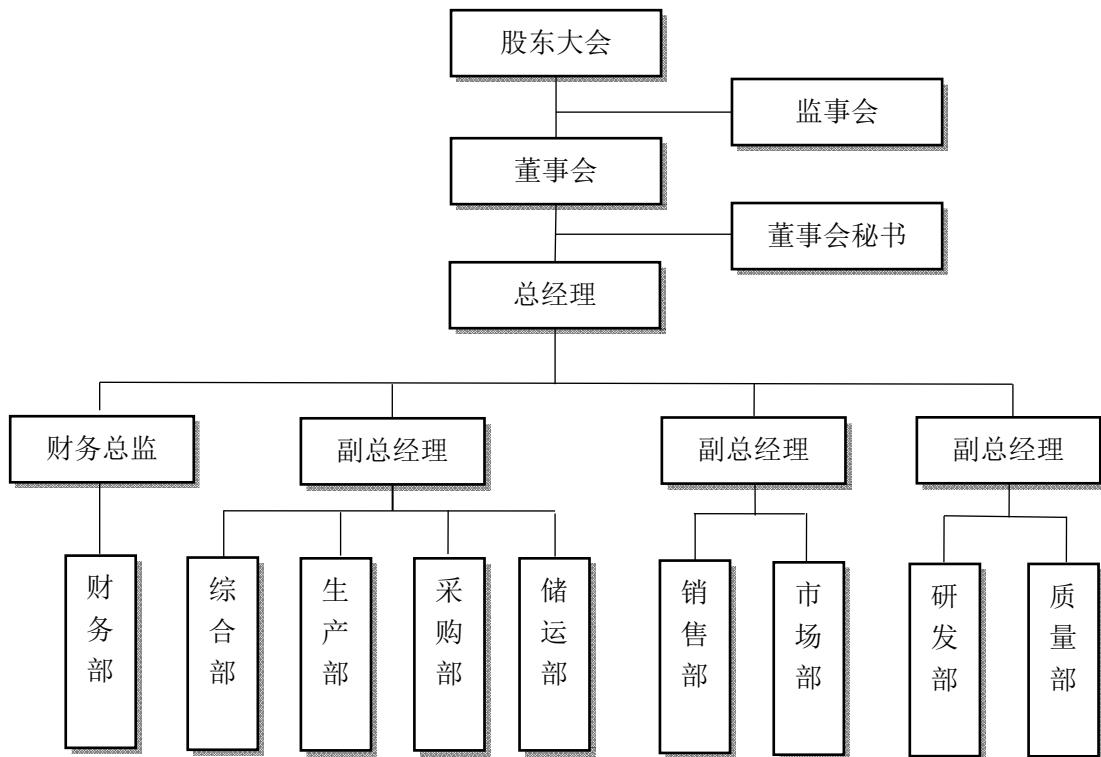
6、消毒剂

公司生产的消毒剂产品主要为浓戊二醛溶液和聚维酮碘溶液。

序号	产品名称	主要功能
1	浓戊二醛溶液	戊二醛为消毒防腐药，具有广谱、高效的消毒作用。对革兰氏阳性 和革兰氏阴性细菌均具有迅速的杀菌作用，对细菌繁殖体、芽孢、 病毒、结核杆菌和真菌等均有很好的杀灭作用。主要用于橡胶、塑 料物品及手术器械消毒。
2	聚维酮碘溶液	聚维酮碘通过不断释放游离碘，破坏病原微生物的新陈代谢而使之 死亡，是一种高效低毒的消毒药物，对细菌、病毒和真菌均有良好 的杀灭作用。主要用于手术部位、皮肤和黏膜消毒。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

(一) 公司内部组织结构



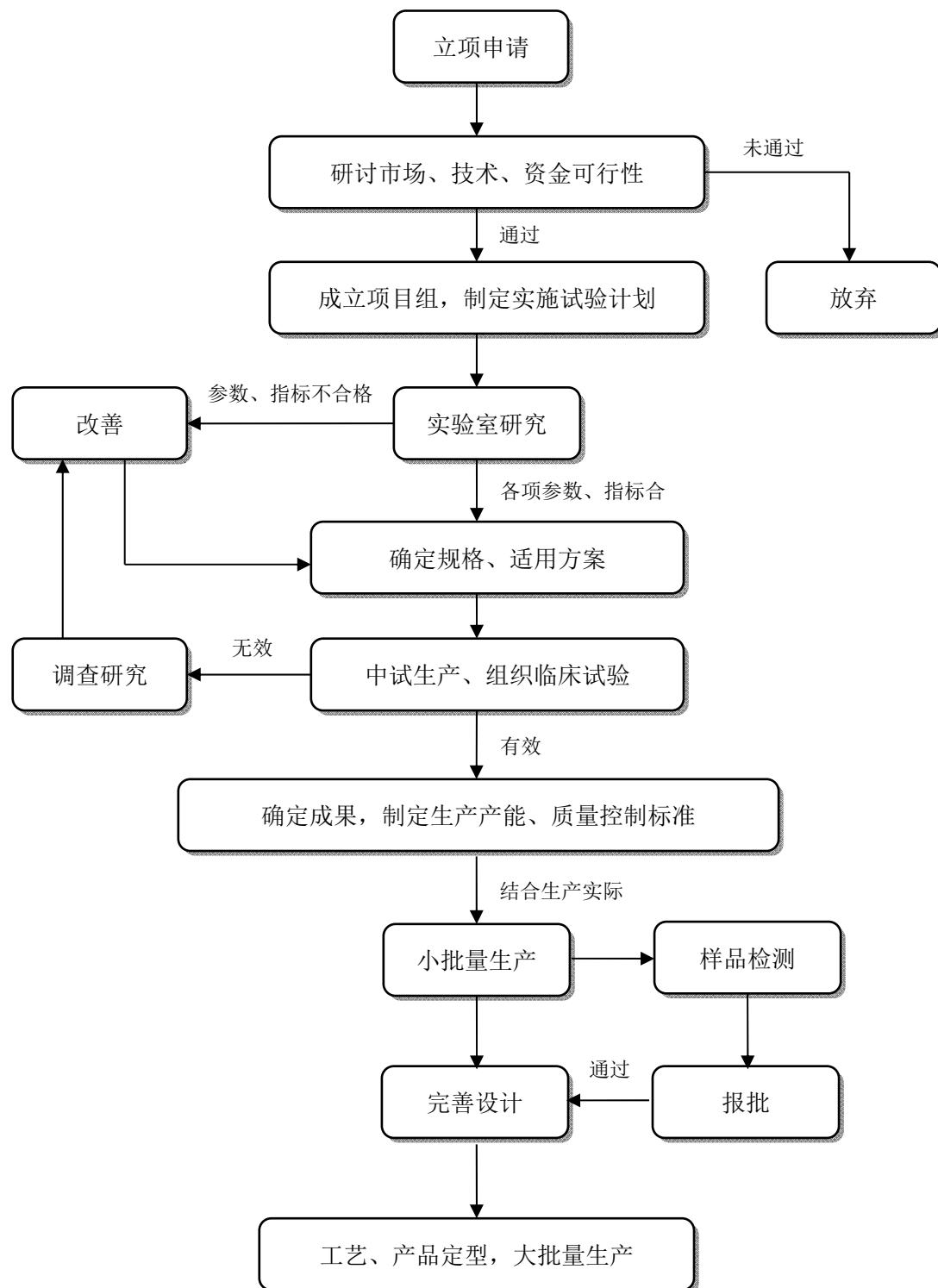
(二) 主要业务流程

公司的主要业务流程包括研发流程、生产流程、采购流程和销售流程。

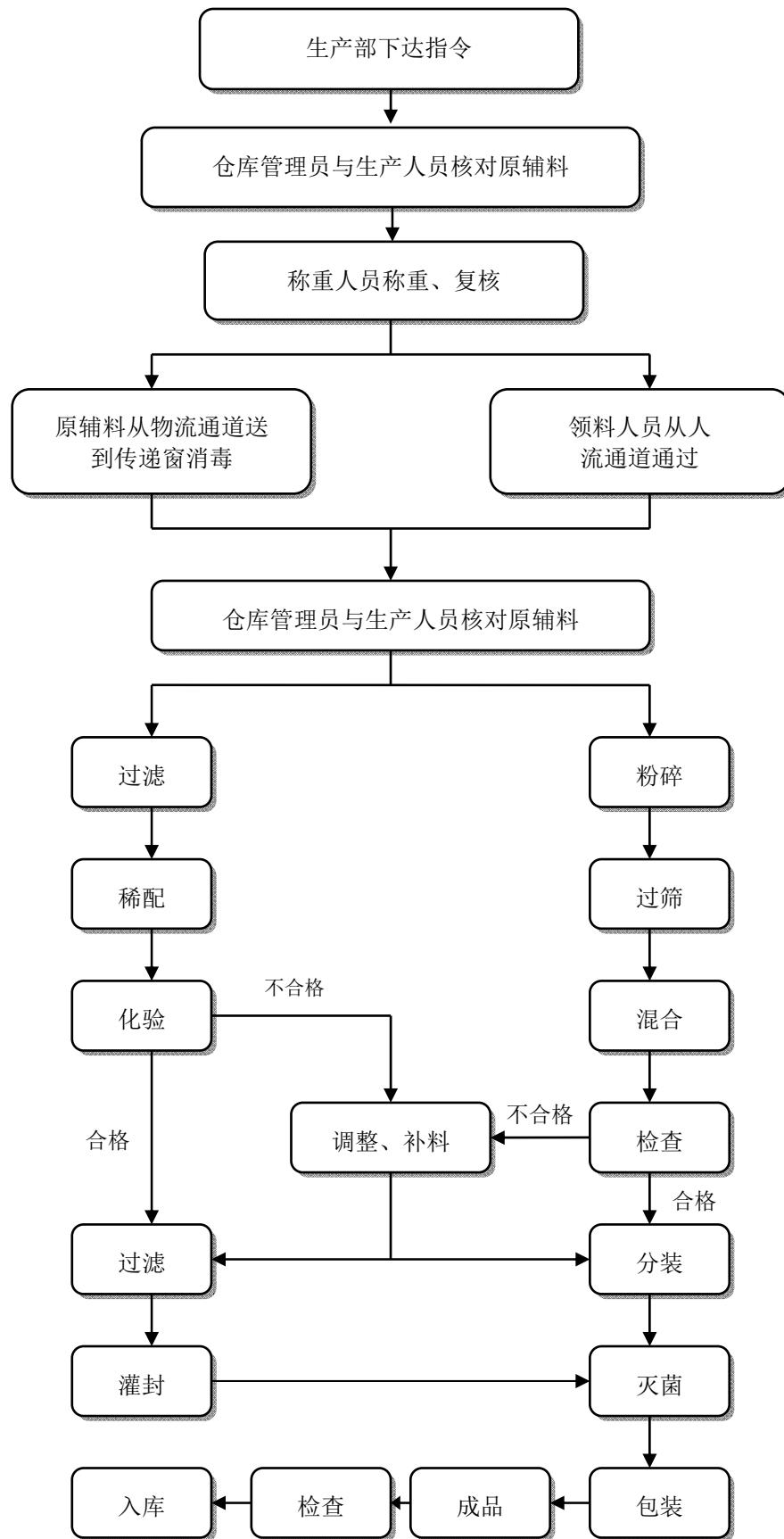
公司在研制、生产、经营等过程中严格遵守国家颁布的《兽药管理条例》及其他相关法律法规，按照《兽药生产质量管理规范》和《兽药产品批准文号

管理办法》规定取得兽药生产许可证、兽药 GMP 证和产品批准文号，按照《中华人民共和国兽药典》收录的药品原料和制剂的质量标准进行生产、检验，并按照《兽药产品说明书范本》编写兽药说明书。当前公司生产的产品全部采用农业部推广的二维码追溯系统，做到每一包或每一盒产品具有可追溯性。

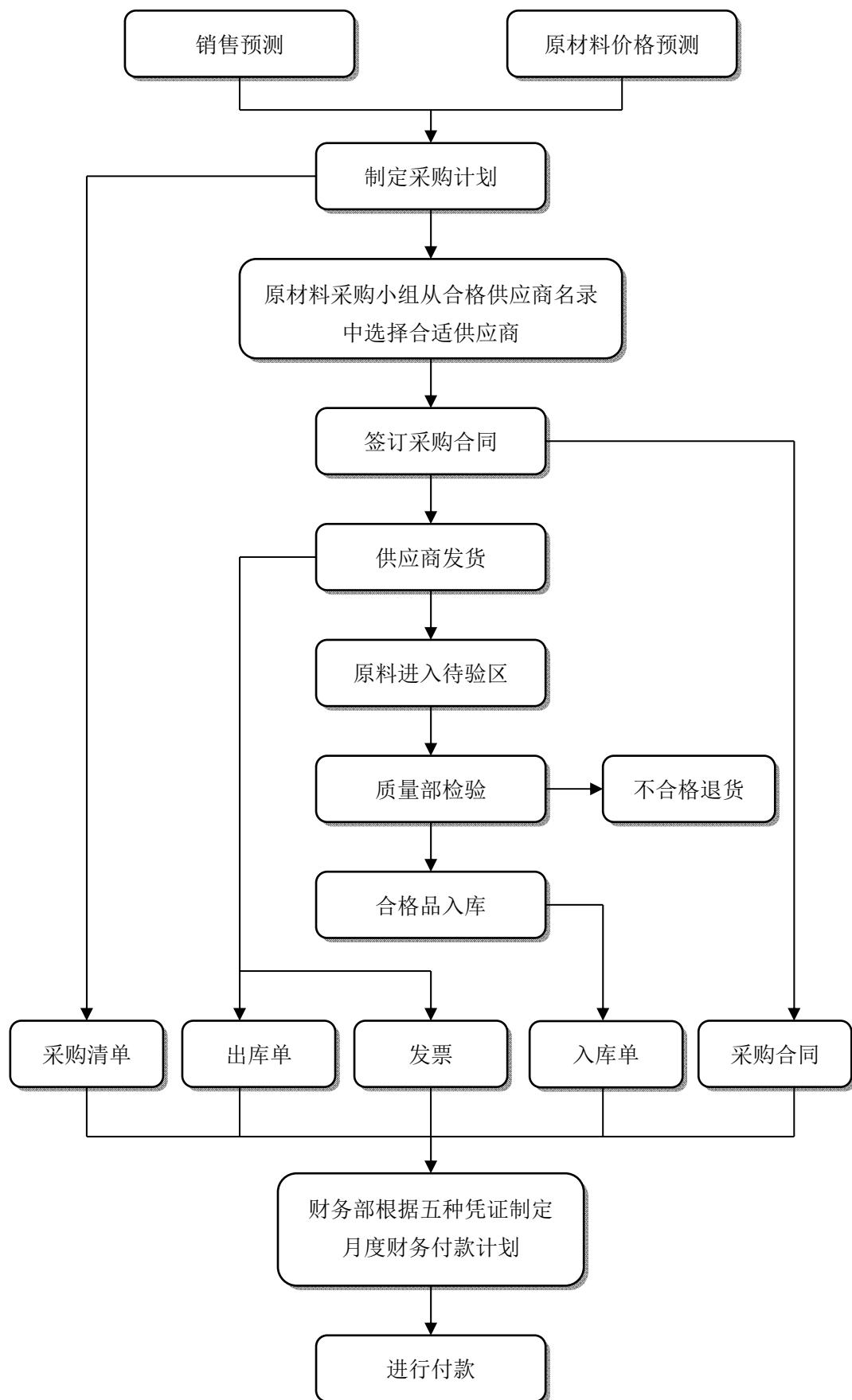
1、研发流程



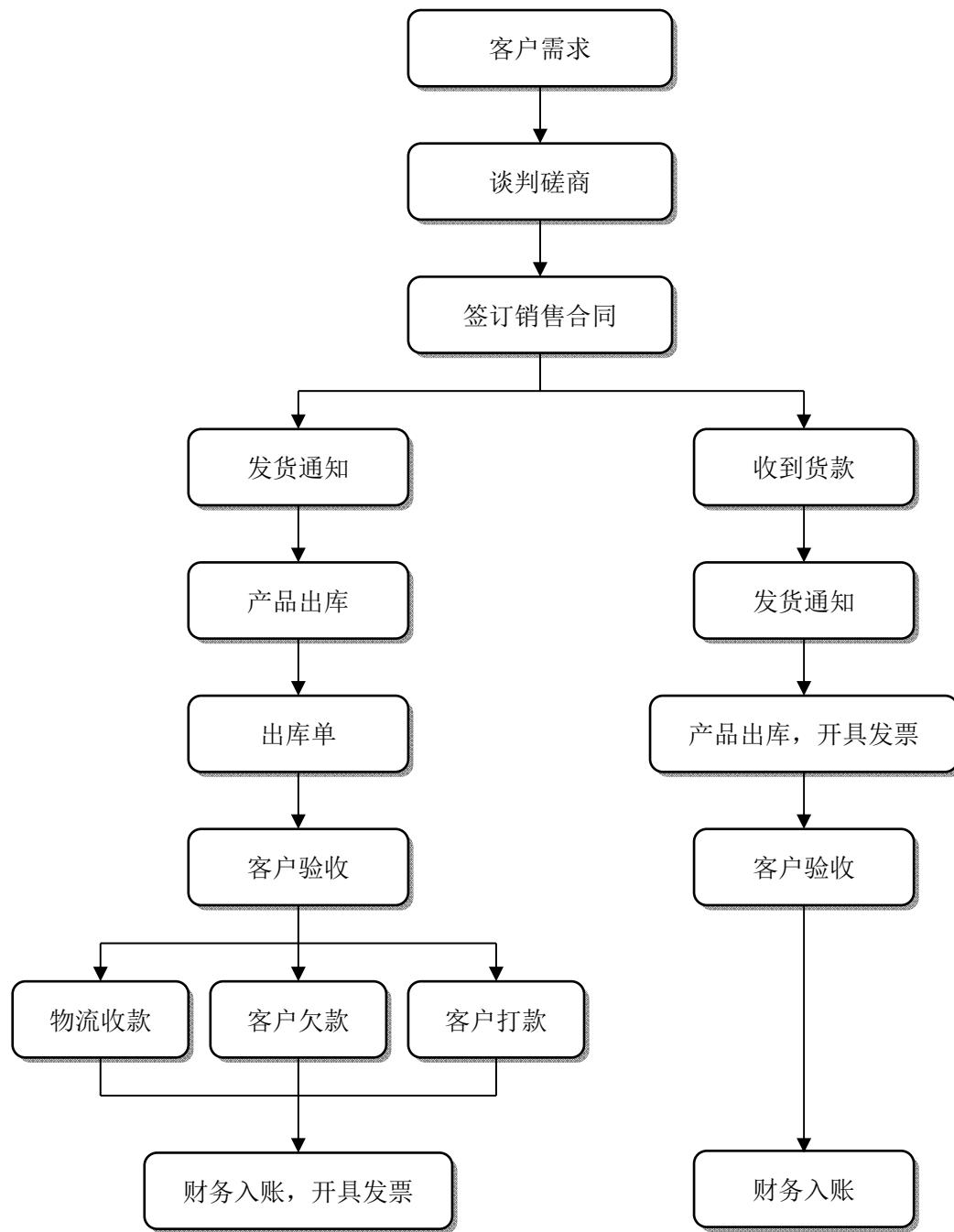
2、生产流程



3、采购流程



4、销售流程



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品所使用的主要技术

目前公司的产品运用到的技术主要有五种：固体分散技术、纳米制剂技术、亚微乳技术、中药提取技术和超微粉技术。

1、固体分散技术

固体分散技术是一种将难溶性药物高度分散在载体中，形成固体分散体的制剂技术，药物以分子或微晶形式存在于固体分散体中。该技术的主要特点为药物分散度高，生物利用度高，可以起到控释与缓释、包蔽（延缓水解和氧化，掩盖不良气味和刺激性）、液体药物固体化、降低毒性等作用。

公司利用固体分散技术开发出的产品主要有先克（替米考星预混剂）、爱乐高（阿莫西林可溶性粉）和爱乐舒（氟苯尼考粉），上述产品具有生物利用度高、药效快、药物流动性好、药效稳定的特点。

2、纳米制剂技术

纳米制剂技术可以用来制造纳米药物油混悬剂，纳米药物油混悬剂是以表面活性剂为助悬剂，由亚微细粒胶态的纯药物纳米颗粒构成的分散体系。

公司利用纳米技术开发的领抗（注射用头孢噻呋纳米混悬剂）产品，药物颗粒的粒径介于 500-1000 纳米之间，属于动物专用的第三代头孢类抗生素，具有生物利用度高、释药速度慢、稳定性好、载药量高等特点。

3、亚微乳技术

亚微乳是指粒径介于 100-500 纳米之间的乳剂，具有良好的生物相容性，是一种理想的新型药物制剂，可以实现工业化生产。公司利用自主研发的亚微乳技术开发的伊诺（伊维菌素注射液）产品，属于 O/W 型亚微乳制剂，乳滴的粒径介于 150-250 纳米之间，具有分散度大、溶出速度快的特点，更有利于机体吸收。此外，公司采用特殊材料制成复合乳化剂以提高乳滴界面膜的黏弹性，增加了伊诺产品的稳定性。

4、中药提取技术

近年来，中兽药以其绿色、环保、安全的优点得到了广泛的应用。中兽药产品多为散剂和颗粒剂，产品质量的关键在于药材中有效成分的提取。提取方法分为煎煮法、回流法、浸渍法、渗漉法等，也可以分为单独提取、混合提取。

公司生产的爱乐威产品为纯天然抗病毒中草药制剂，采用经典组方，通过水煎煮全成提取并浓缩成浸膏，后经流化床系统低温干燥的方法进行生产，具

有无毒、无残留、无抗药性，可与任何抗生素联合应用的优点。公司正在开发的中兽药新产品北芪五加颗粒采用单独提取技术分别提取各类原料药，使得各药材之间不受影响，有效成分得以充分释放，药效得到增强。

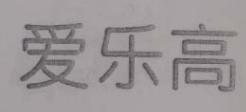
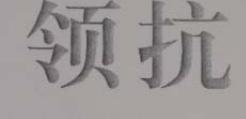
5、超微粉技术

中兽药产品多为散剂，通常经过粉碎、过筛、混合、分装等过程制成。如果粉碎不够细，药物进入动物体内后不易被完全吸收，效果会有所影响。近年来超微粉技术在中兽药产品中得到了广泛应用，利用超微粉技术可以粉碎植物药材细胞壁，从而制成中药超微粉散剂。利用该技术可以使细胞内的有效成分得到充分释放，从而提高药材的生物利用度，有利于畜禽机体对药物的吸收和利用，提高中草药临床治疗效果。公司生产的七补散、银翘散、金花平喘散、止痢散、荆防败毒散等产品均采用了超微粉技术制成，具有较好的治疗效果。

（二）公司的无形资产

1、商标

截至本说明书签署之日，公司及子公司共拥有注册商标 8 项。

商标标识	注册号	核定使用商品	注册人	有效期限
 爱己·爱牧	4385244	第 5 类	爱己爱牧	2008.01.21-2018.01.20
	8829203	第 5 类	爱己爱牧	2011.11.28-2021.11.27
	7883494	第 5 类	爱己爱牧	2011.01.21-2021.01.20
	7883493	第 5 类	爱己爱牧	2011.01.21-2021.01.20

	3287886	第 5 类	碧云天	2014.06.28-2024.06.27
	5377108	第 5 类	碧云天	2009.12.14-2019.12.31
	5377109	第 31 类	碧云天	2009.04.28-2019.04.27
	7685344	第 5 类	碧云天	2010.12.07-2020.12.06

2、专利

(1) 已获得专利

序号	专利名称	类型	取得方式	专利号	专利权人	专利期限
1	一种兽用补气健脾的中药制剂	发明专利	原始取得	2012103666284	爱己爱牧	2012.09.26-2032.09.25
2	一种促进仔猪生长的中药微生态复方制剂	发明专利	原始取得	2013104002942	爱己爱牧	2013.09.06-2033.09.05
3	兽用针剂配液系统	实用新型	原始取得	2012205299196	爱己爱牧	2012.10.17-2022.10.16
4	干燥烘箱系统	实用新型	原始取得	2012205298901	爱己爱牧	2012.10.17-2022.10.16
5	流化床干燥设备	实用新型	原始取得	2012205824860	爱己爱牧	2012.11.07-2022.11.06
6	氧氟沙星分子包合纳米制剂及其制备方法	发明专利	原始取得	2012100408219	碧云天	2012.02.22-2032.02.21

(2) 正在受理的专利

序号	专利名称	申请类型	申请号	申请人	申请日期
1	恩诺沙星—糖精复合物	发明专利	2013104895586	碧云天	2013.10.18
2	一种兽用解热中药复方制剂	发明专利	2014104847303	爱己爱牧	2014.09.19
3	一种兽药物料烘干系统	发明专利	2015200360609	爱己爱牧	2015.01.21

3、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司共拥有 1 项土地使用权。

土地位置	土地权证	终止日期	土地用途	取得方式	使用权人
木兰大道西段南侧	虞国用(2009) 第 00125 号	2059.06.10	工业用地	出让取得	爱己爱牧

注：该项土地使用权已用于公司借款合同的抵押。借款合同具体情况见本节“四、公司业务具体状况”之“公司重大业务合同及履行情况”。

(三) 公司业务许可、资质情况

1、兽药生产许可证

序号	企业名称	证书编号	发证单位	发证时间	有效期
1	爱己爱牧	(2014) 兽药生产证字 16199 号	农业部	2014.11.2	2019.11.1
2	碧云天药业	(2011) 兽药生产证字 16051 号	农业部	2011.7.7	2016.7.6

2、兽药 GMP 证书

序号	企业名称	证书编号	发证单位	发证时间	有效期
1	爱己爱牧	(2014) 兽药 GMP 证字 237 号	农业部	2014.11.2	2019.11.1
2	碧云天药业	(2011) 兽药 GMP 证字 308 号	农业部	2011.5.17	2016.5.16

3、兽药批准文号

根据《兽药产品批准文号管理办法》规定，兽药企业生产的兽药产品需取

得农业部核发的产品批准文号。截至本招股说明书出具日，公司已取得产品批准文号 29 项、子公司已取得批准文号 50 项。公司及子公司目前生产的产品均已取得产品批准文号。

(1) 公司取得的批准文号

序号	兽药通用名称	商品名称	批准文号	有效期
1	止痢散	爱丽仔	兽药字(2013)161995037	2018.05.23
2	芬苯达唑颗粒	爱可佳	兽药字(2013)161996248	2018.05.23
3	盐酸多西环素可溶性粉	爱力得	兽药字(2013)161996011	2018.04.11
4	黄芪多糖注射液	/	兽药字(2013)161992712	2018.03.04
5	氧氟沙星注射液	爱肠舒	兽药字(2013)161992126	2018.03.04
6	荆防败毒散	/	兽药字(2013)161995127	2018.03.04
7	氧氟沙星可溶性粉	/	兽药字(2012)161992634	2017.10.23
8	芬苯达唑粉	/	兽药字(2011)161991189	2016.04.27
9	黄芪多糖注射液	爱牧盾	兽药字(2010)161992713	2015.12.28
10	替米考星	/	兽药字(2010)161992191	2015.12.28
11	恩诺沙星注射液	败菌平	兽药字(2010)161992523	2015.12.28
12	浓戊二醛溶液	微微安	兽药字(2010)161991662	2015.12.28
13	磺胺对甲氧嘧啶、二甲氧苄啶预混剂	牧盾	兽药字(2010)161994673	2015.08.09
14	恩诺沙星	/	兽药字(2010)161991291	2015.08.09
15	复方甲苯咪唑粉	/	兽药字(2010)161991085	2015.08.09
16	阿苯达唑片	驱优	兽药字(2010)161991197	2015.06.28
17	磺胺二甲嘧啶钠	/	兽药字(2010)161991601	2015.06.28
18	乳酸诺氟沙星	/	兽药字(2010)161992260	2015.06.28
19	右旋糖酐铁注射液	/	兽药字(2010)161993061	2015.05.31
20	二氢吡啶	/	兽药字(2010)161992001	2015.05.31
21	替米考星预混剂	爱乐可	兽药字(2015)161992193	2020.03.09
22	七清败毒颗粒	爱牧源	兽药字(2015)161995002	2020.01.07
23	伊维菌素注射液	/	兽药字(2010)161991128	2015.07.21
24	板青颗粒	爱乐威	兽药字(2015)161995096	2020.01.07
25	阿莫西林可溶性粉	爱乐高	兽药字(2015)161991199	2020.01.07
26	氟苯尼考粉	爱乐舒	兽药字(2015)161992110	2020.01.07
27	维生素 C 可溶性粉	爱乐美	兽药字(2014)161996073	2019.11.02

28	肥猪散	爱乐肥	兽药字(2014)161995101	2019.11.02
29	麻杏石甘颗粒	碧之升	兽药字(2014)161996161	2019.11.02

(2) 子公司碧云天药业取得的批准文号

序号	兽药通用名称	商品名称	批准文号	有效期
1	盐酸多西环素可溶性粉	康多奇	兽药字(2013)160516011	2018.08.22
2	芬苯达唑粉	芬比克	兽药字(2013)160511189	2018.06.04
3	健鸡散	/	兽药字(2013)160515133	2018.06.04
4	八正散	/	兽药字(2013)160515005	2018.05.23
5	阿莫西林可溶性粉	链灭	兽药字(2013)160512504	2018.05.23
6	阿莫西林可溶性粉	链灭	兽药字(2013)160511199	2018.05.23
7	复方磺胺间甲氧嘧啶预混剂	普尔健	兽药字(2013)160516242	2018.05.23
8	金花平喘散	/	兽药字(2012)160515103	2017.12.07
9	盐酸左旋咪唑粉	蓄尔康	兽药字(2013)160516086	2018.01.07
10	补中益气散	猪益健	兽药字(2012)160515082	2017.09.27
11	七补散	母益健	兽药字(2012)160515220	2017.09.27
12	催情散	益母健	兽药字(2012)160515188	2017.09.27
13	普济消毒散	/	兽药字(2012)160515181	2017.09.27
14	盐酸吖啶黄注射液	红链	兽药字(2012)160514581	2017.05.08
15	氟苯尼考注射液	呼立净	兽药字(2012)160512542	2017.05.08
16	氧氟沙星可溶性粉	呼杆趋	兽药字(2012)160512633	2017.05.08
17	盐酸环丙沙星可溶性粉	渡康宁	兽药字(2012)160512605	2017.03.21
18	甲磺酸培氟沙星可溶性粉	碧云威	兽药字(2012)160512040	2017.03.21
19	诺氟沙星、盐酸小檗碱预混剂 (鳗鱼用配方)	克菌敌	兽药字(2010)160512182	2015.12.28
20	甲砜霉素粉	/	兽药字(2010)160511089	2015.12.28
21	香薷散	热痛消	兽药字(2012)160515132	2017.01.19
22	氧氟沙星注射液	/	兽药字(2012)160512126	2017.01.19
23	扶正解毒散	沙独贝	兽药字(2012)160515076	2017.01.19
24	鸡痢灵散	鸡之健	兽药字(2012)160515092	2017.01.19
25	银翘散	/	兽药字(2012)160515172	2017.01.19
26	荆防败毒散	独克	兽药字(2012)160515127	2017.01.19
27	蛋鸡宝	/	兽药字(2012)160515171	2017.01.19
28	清瘟败毒散	健之源	兽药字(2012)160515165	2017.01.19

29	氟苯尼考粉	/	兽药字(2011)160512110	2016.11.15
30	止痢散	/	兽药字(2011)160515037	2016.11.15
31	硫酸小檗碱注射液	君欣	兽药字(2012)160514593	2017.01.11
32	硫酸粘菌素可溶性粉	畜之乐	兽药字(2012)160513015	2017.01.11
33	替米考星预混剂	妙林	兽药字(2015)160512193	2020.02.12
34	氧氟沙星可溶性粉	/	兽药字(2014)160512634	2019.11.02
35	黄连解毒散	吉祥康	兽药字(2011)160515178	2016.09.13
36	聚维酮碘溶液	蓄健	兽药字(2011)160511575	2016.09.13
37	乳酸诺氟沙星可溶性粉	肠痢欣	兽药字(2011)160512181	2016.09.13
38	小柴胡散	肠浆刹	兽药字(2011)160515018	2016.09.13
39	宫炎清溶液	/	兽药字(2010)160512098	2015.05.31
40	碘甘油	/	兽药字(2010)160511551	2015.05.31
41	益母生化散	母子健	兽药字(2010)160515148	2015.08.09
42	公英散	/	兽药字(2010)160515028	2015.08.09
43	强壮散	/	兽药字(2014)160515180	2019.02.21
44	肥猪散	帝益肥	兽药字(2014)160515101	2019.02.21
45	维生素C可溶性粉	康道	兽药字(2014)160516073	2019.02.21
46	阿苯达唑伊维菌素粉	/	兽药字(2014)160516042	2019.02.21
47	地锦草末	牧黄	兽药字(2014)160519224	2019.06.26
48	鱼腥草末	牧宏	兽药字(2014)160516605	2019.06.26
49	板蓝根末	牧蓝	兽药字(2014)160519222	2019.06.26
50	盐酸林可霉素可溶性粉	康可欣	兽药字(2014)160516080	2019.05.07

4、高新技术企业证书

企业名称	证书编号	发证单位	发证时间	有效期
爱己爱牧	GR201341000067	河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局	2013.06.26	三年

(四) 公司重要固定资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

类别	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	12,345,033.08	2,702,230.31	9,642,802.77	78.11

机器设备	8,707,274.36	3,895,904.32	4,811,370.04	55.26
运输设备	534,240.00	321,526.80	212,713.20	39.82
电子电器设备	201,688.37	122,394.83	79,293.54	39.31
合计	21,788,235.81	7,042,056.26	14,746,179.55	67.68

1、公司拥有的房屋建筑物

序号	房地产证号	坐落位置	产权人	面积 (m ²)	设计用途
1	虞房权证(2009)字第0900021011号	城关镇木兰大道西段南侧	爱己爱牧	1,929.60	办公
2	虞房权证(2009)字第0900021012号	城关镇木兰大道西段南侧	爱己爱牧	3,965.78	厂房
3	虞房权证(2009)字第0900021013号	城关镇木兰大道西段南侧	爱己爱牧	1,596.72	其它
4	郑房权证字第1401195556号	郑东新区商务内环路12号18层1804号	爱己爱牧	207.28	住宅
5	郑房权证字第1401187943号	金水区经三路北99号附1号2号楼18层1813号	爱己爱牧	106.88	住宅

注：序号1、2、3项房产已用于公司借款合同的抵押。借款合同具体情况见本节“四、公司业务具体状况”之“公司重大业务合同及履行情况”。

子公司碧云天药业租赁土地情况如下：

承租方	出租方	租赁地址	租赁面积	租赁期限
河南碧云天动物药业有限公司	张集镇卢庙村民委员会	利张公路与卢庙村路交汇处东北角	15074 m ² (22.61亩)	30年(2005年3月1日起至2035年3月1日)

注：上述租赁土地已取得虞建地字第20150119号《中华人民共和国建设用地规划许可证》，用地性质为工业用地。

2、主要生产设备情况

截至2014年12月31日，公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量(台/个)	设备原值	成新率
1	热风循环烘箱	4	152,902.56	67.38%

2	混合机	7	99,200.00	23.48%
3	压片机	3	56,600.00	61.21%
4	离心机	2	58,000.00	61.21%
5	反应罐	2	120,612.00	46.26%
6	灭菌烘箱	4	72,708.00	35.25%
7	二级反渗透设备	2	163,158.00	31.39%
8	均质机	1	60,000.00	61.21%
9	拉丝灌封机	4	112,188.03	46.55%
10	快速冷却灭菌柜	1	82,000.00	61.21%
11	洗瓶机	2	91,000.00	61.21%
12	灌装加塞轧盖机	1	56,000.00	61.21%
13	水针(模具)	1	52,000.00	61.21%
14	多效蒸馏机	2	95,334.00	34.10%
15	自制设备	1	158,000.00	61.21%
16	喷码机	3	109,401.70	80.51%
17	安瓿检漏灭柜	1	80,000.00	58.70%
18	多功能提取罐	1	51,500.00	15.29%
19	深水机井	1	200,000.00	10.83%
20	锅炉	2	189,588.25	40.29%
21	空调	9	227,550.00	40.86%
22	热回流	2	148,000.00	61.21%
23	净化系统	4	3,566,000.00	59.17%

(五) 公司员工情况

1、员工人数及结构

截至本说明书签署之日，公司及子公司共有员工 97 人，具体情况如下：

(1) 按专业结构划分

部门	人数(人)	占比(%)
生产人员	22	22.70
技术人员	20	20.60

管理人员	27	27.80
销售人员	28	28.90
合计	97	100.00

(2) 按教育程度划分

学历	人数(人)	占比(%)
本科及以上	42	43.30
大专	37	38.10
大专以下	18	18.60
合计	97	100.00

(3) 按年龄划分

年龄	人数(人)	占比(%)
30岁以下	32	33.00
31—40岁	38	39.20
41岁以上	27	27.80
合计	97	100.00

2、公司核心技术人员情况

截至本转让说明书签署之日，公司有核心技术人员 5 名，具体情况如下：

袁之润，参见“第一节”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

赵留涛，男，1985 年出生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2012 年 4 月至 2012 年 7 月任河南碧云天动物药业有限公司助理研究员。2012 年 7 月至 2015 年 1 月任有限公司研究员。2015 年 2 月至今任股份公司研究员。

苑瑞瑞，女，1986 年出生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。2012 年 7 月至 2015 年 1 月任有限公司研究员。2015 年 2 月至今任股份公司研究员。

刘德政，男，1972 年出生，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 7 月至 2000 年 6 月任河南省沁阳市畜牧站职员。2000 年 7 月至 2006 年 11 月任北京深蓝花佳饲料公司猪场技术厂长。2006 年 11 月至 2012 年 8 月任河南

宏展饲料添加剂有限公司技术厂长。2012年9月至2015年1月任有限公司研究员。2015年2月至今任股份公司研究员。

于靖山，男，1985年出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2010年7月至2012年11月任河南正大畜禽有限公司偃师场场长。2012年11月至2015年1月任有限公司研究员。2015年2月至今任股份公司研究员。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本说明书签署之日，核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(股)		持股比例(%)
			直接持股	间接持股	
1	袁之润	董事、副总经理	1,400,000	0	7.00
2	赵留涛	研究员	0	0	0.00
3	苑瑞瑞	研究员	0	0	0.00
4	刘德政	研究员	0	80,000	0.40
5	于靖山	研究员	0	0	0.00
合计			1,480,000		7.40

4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变动。

5、研发费用情况

报告期内，公司研发费用投入及占营业收入比重如下：

项目	2014年	2013年
研发费用(元)	471,565.61	293,765.81
营业收入(元)	8,478,453.64	4,825,313.56
占比(%)	5.56%	6.09%

(六) 环保情况

公司主要采取了如下环保措施：燃煤锅炉采用煤中加石灰固硫，麻石水膜除尘；产尘点采用集气罩收集、袋式除尘器除尘；废水采用 DSW 型组合地理

式污水处理设备处理，出水水质满足《混装制剂类制药工业水污染物排放标准》（GB21908-2008）表2标准要求；高噪声设备采取减振、隔声等措施，同时加强绿化工作从而降低噪声对周围环境的影响；收尘回收利用，锅炉灰渣外卖用于制砖，废弃的包装材料外卖综合利用，废弃滤纸收集后添加到煤中燃烧。公司于2011年9月14日取得了商丘市环境保护局出具的《商丘爱己爱牧动物药业有限公司年产6000万袋散粉剂和3.5亿支中西药水针剂兽药生产项目竣工环境保护验收意见》（商环验（2011）12号），已通过环保验收。

子公司碧云天药业主要采取了如下环保措施：生产污水经收集池收集后回用于厂区道路降尘和厂区绿化不外排；设备清洁废水、地面清洁废水，空调冷凝水经沉淀后回用于厂区道路降尘和厂区绿化不外排；粉碎工序产生的粉尘由粉碎工序上方设置的集气罩收集，经袋式除尘器处理后，排放浓度、速率均满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）表2二级标准；粉碎机、混合机、分装机、封口机等高噪声设备设置减震基础，车间封闭，采用隔音门窗，噪声满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）表2类标准。子公司于2014年7月11日取得了商丘市环境保护局出具的《关于河南碧云天动物药业有限公司年产700万袋兽药生产线项目环境影响报告表的批复》（商环审（2014）103号）。

（七）质量管理情况

公司根据兽药GMP标准制定了公司质量管理体系文件，并且按照国家标准制定了公司的内控质量标准，如检品复检制度、检验结果复核制度、检品留样管理制度、原料、半成品、成品的稳定性评价管理制度等。公司通过“三关”来控制产品质量。一是严把原料关。对购进的原辅料，包括中草药，入库前进行含量检测，达到原料含量要求，方可入库；二是严把生产关。生产过程中，从投料到产出，包括温度、压力等参数严格按照工艺标准流程进行，以保证质量稳定。半成品检验不合格，严禁进入下一工艺流程，及时查找问题原因并解决；三是严把质量关。每批产品留样检验，从性状、水分、含量、PH、稳定性等方面进行全面把控产品质量，并出具质量检验报告。

四、公司业务具体情况

(一) 公司各期业务收入的构成及各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入主要来自兽药制剂的销售。公司业务收入按产品或服务划分情况如下：

项目	2014 年		2013 年	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	10,916,002.33	89.59	5,255,720.54	86.88
粉剂	3,871,908.61	31.78	1,486,146.20	24.57
散剂	909,901.99	7.47	353,102.53	5.84
预混剂	2,360,053.43	19.37	1,308,246.19	21.63
注射剂	1,481,725.67	12.16	671,764.74	11.10
颗粒剂	2,241,357.13	18.40	1,407,537.57	23.27
消毒剂	51,055.50	0.42	28,923.31	0.48
其他业务收入	1,268,360.82	10.41	793,827.21	13.12
合计	12,184,363.15	100.00	6,049,547.75	100.00

(二) 公司产品的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品的主要消费群体

公司产品的主要消费群体为规模化养猪企业、小规模猪场和养殖户。

2、公司前五名客户情况

公司 2014 年对前 5 名客户的销售额及占营业收入的比重：

序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	龙岩凯瑞腾动物保健品有限公司	949,640.76	7.79
2	郑州百瑞动物药业有限公司	875,594.64	7.19
3	陆川县正鑫兽药经营部	817,285.00	6.71
4	河南太平种猪繁育有限公司	554,400.00	4.55
5	周口中食民富牧业有限公司	521,280.00	4.28
合计		3,718,200.40	30.52

公司 2013 年对前 5 名客户的销售额及占营业收入的比重：

序号	客户名称	金额(元)	占比(%)
1	郑州百瑞动物药业有限公司	928,777.83	15.35
2	陆川县正鑫兽药经营部	612,087.00	10.12
3	河南恒野农牧股份有限公司	488,100.00	8.07
4	康白县康然动物保健品有限公司	345,085.00	5.70
5	广东温氏食品集团有限公司	358,700.00	5.93
合计		2,732,749.83	45.17

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

(三) 主要产品的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品的原材料、能源

公司采购的主要原材料包括替米考星、阿莫西林、氟苯尼考等西药，及板蓝根、大青叶等中药。公司所用能源主要为电和煤。

2、公司前五名供应商情况

公司 2014 年度对前 5 名供应商的采购额及其占采购总额的百分比：

序号	供应商名称	金额(元)	占比(%)
1	宁夏泰瑞制药股份有限公司	727,800.00	25.53
2	河南天顺生物科技有限公司	485,182.60	17.02
3	亳州市福龙药业有限责任公司	431,271.60	15.13
4	郑州豫昌鸿畜牧科技有限公司	288,733.95	10.13
5	郑州惠尔包装制品有限公司	128,717.38	4.52
合计		2,061,705.53	72.32

公司 2013 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	金额(元)	占比(%)
1	齐鲁晟华制药有限公司	688,800.00	17.99
2	郑州豫昌鸿畜牧科技有限公司	669,289.73	17.48
3	宁夏泰瑞制药股份有限公司	618,900.00	16.16

4	亳州市福龙药业有限责任公司	614,340.00	16.04
5	江阴市百圣龙生物工程有限公司	211,000.00	5.51
	合计	2,802,329.73	73.18

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

公司对重大业务合同的选取和披露标准是“标的金额在 10 万元以上的采购合同”、“标的金额在 20 万元以上的销售合同”和“标的金额在 100 万元以上的借款合同”。报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况，重大业务合同的具体情况如下：

1、重大采购合同

序号	合同相对方	合同内容	金额	签订时间	履行状态
1	齐鲁晟华制药有限公司	替米考星、头孢噻呋钠	20.10 万元	2013.01	履行完毕
2	齐鲁晟华制药有限公司	替米考星	16.25 万元	2013.03	履行完毕
3	齐鲁晟华制药有限公司	替米考星	16.75 万元	2013.04	履行完毕
4	宁夏泰瑞制药股份有限公司	替米考星	34.17 万元	2013.08	履行完毕
5	亳州市福龙药业有限责任公司	板蓝根、地骨皮、青蒿	11.00 万元	2013.10	履行完毕
6	宁夏泰瑞制药股份有限公司	替米考星	33.17 万元	2013.11	履行完毕
7	宁夏泰瑞制药股份有限公司	替米考星	33.17 万元	2013.12	履行完毕
8	郑州豫昌鸿畜牧科技有限公司	氧氟沙星、无水糖、微粉硅胶等	19.95 万元	2013.12	履行完毕
9	亳州市福龙药业有限责任公司	板蓝根、大青叶、青蒿、知母、柴胡	10.52 万元	2013.12	履行完毕
10	亳州市福龙药业有限责任公司	大青叶、板蓝根等	14.00 万元	2014.02	履行完毕

11	宁夏泰瑞制药股份有限公司	替米考星	34.17 万元	2014.03	履行完毕
12	郑州豫昌鸿畜牧科技有限公司	氟苯尼考	13.61 万元	2014.03	履行完毕

2、重大销售合同

序号	合同相对方	合同内容	金额	签订时间	履行状态
1	郑州百瑞动物药业有限公司	强力霉素、替米考星	49.69 万元	2013.11	履行完毕
2	郑州百瑞动物药业有限公司	聚乙二醇、氟苯尼考、替米考星	43.19 万元	2013.12	履行完毕
3	广西南宁兴牧正荣牧业有限公司	领抗(大)、伊诺、先克、爱乐威、爱乐高等	20.59 万元	2014.06	履行完毕
4	郑州百瑞动物药业有限公司	芬苯达唑、氧氟沙星、伊维菌素、板蓝根等	56.36 万元	2014.11	履行完毕
5	龙岩凯瑞腾动物保健品有限公司	爱牧盾、爱乐威、板青颗粒	22.21 万元	2014.11	正在履行
6	陆川县正鑫兽药经营部	爱乐康、爱乐美	39.14 万元	2014.11	履行完毕
7	郑州百瑞动物药业有限公司	婆罗沙姆、安乃近、氟苯尼考、利多粉等	31.20 万元	2014.12	履行完毕
8	河南省诸美种猪育种集团有限公司	爱乐威、爱乐高	50 万元以上，根据实际销售量确定	2015.03	正在履行
9	佳和农牧股份有限公司	先克、爱乐高、爱乐威、爱乐舒、爱力得、爱牧盾、右旋糖酐铁注射液、微微安	300 万元以上，根据实际销售量确定	2015.03	正在履行

3、重大框架协议

龙岩凯瑞腾动物保健品有限公司与公司签订了产品合作协议，合作产品为爱乐高、爱乐康、爱乐美、爱乐舒等，经销区域为福建龙岩，奖励办法为年销售量达到 150 万返 5%，货款结算方式为到货后 7 天内付款，合作期限自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日。

陆川县正鑫兽药经营部与公司签订了产品合作协议，合作产品为爱乐高、

爱乐康、爱乐舒等产品，经销区域为广西玉林陆川县，奖励办法为年销售量达到 120 万返 8%，货款结算方式为到货后 7 天内付款，合作期限自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日。

河南太平种猪繁育有限公司与公司签订了产品合作协议，合作产品为爱乐威产品，奖励办法为该产品每次发十件赠送一件，货款结算方式为到货后 90 天内付款，合作期限自 2013 年 6 月起至 2014 年 12 月 31 日。

周口中食民富牧业有限公司与公司签订了产品合作协议，合作产品为领抗和爱乐威，货款结算方式为乙方（中食民富）收到相关货物和发票后 30 天内乙方一次性将货款会给甲方（公司），合作期限自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日。

4、重大借款合同

序号	借出方	借入方	借款金额 (万元)	借款时间	借款期限	履行情况
1	中国银行股份有限公司虞城支行	爱己爱牧	300.00	2013.07	12 个月	履行完毕
2	中国银行股份有限公司虞城支行	爱己爱牧	1,200.00	2013.06	12 个月	履行完毕
3	中国银行股份有限公司虞城支行	爱己爱牧	1,700.00	2014.07	12 个月	正在履行
4	爱己爱牧	乐为农牧	100.00	2013.01	未约定	履行完毕
5	爱己爱牧	乐为农牧	300.00	2013.07	未约定	履行完毕
6	爱己爱牧	乐为农牧	600.00	2013.06	未约定	履行完毕
7	爱己爱牧	乐为农牧	700.00	2014.07	未约定	履行完毕
8	爱己爱牧	郑州市金水区大地康园兽药经营部	1,000.00	2014.07	4 个月	履行完毕

五、商业模式

公司立足于兽药药品制造业，主要产品为兽药制剂。公司拥有兽药生产的全部资质、标准化 GMP 生产线及多项专利技术，通过自主研发和合作研发的方式进行产品开发和工艺优化，并通过直销和经销商方式进行兽药产品销售，获得收入和利润。公司的商业模式具体分为研发、采购、生产和销售模式。近年来公司主要客户为郑州百瑞动物药业有限公司、陆川县正鑫兽药经营部等。报告期内公司毛利率接近行业平均水平。

(一) 研发模式

公司设有专门的研发部门负责产品开发，当前的研发方式主要为自主研发，个别产品采用合作研发方式进行开发。2011 年公司被河南省发改委、河南省科技厅、河南省科学院、河南省农科院和河南省科学技术协会联合评为“河南省十佳科技型最具信赖品牌企业”。2013 年公司取得了高新技术企业证书。

当前公司拥有 3 项发明专利，3 项实用新型专利，3 项正在申请中的发明专利，5 位核心技术人员，具有一定的研发实力。在自主研发方式下，由公司研发部负责市场需求论证、立项、实验研究、中试生产、工艺优化、产业化等工作。公司正在研发的“中兽药三类新药北芪五加颗粒”项目获“2013 年河南省科技型中小企业创新资金项目（豫财教〔2013〕113 号）”，并获得了项目经费。“促进仔猪生长的中药微生态复方制剂的研究”项目获“2014 年河南省重点科技攻关计划项目（豫财教〔2014〕43 号）”，并获得了项目经费。

由于兽药行业较高的研发投入与实验设备要求，公司的个别产品采用合作研发的方式进行开发。当前公司的主要合作方包括郑州大学药学院、中国农业科学院兰州畜牧与兽药研究所、河南农业大学等科研单位。在合作研发方式下，参与合作的各方签署技术开发（合作）合同，详细规定了项目要求、项目分工、研发经费的分担、技术资料和产品申报及研发失败的处理等。

2014 年 1 月 15 日，公司与郑州百瑞动物药业有限公司、郑州大学药学院、中国农业科学院兰州畜牧与兽药研究所签订了《技术开发（合作）合同》，四方约定共同参与青蒿甘草颗粒及青蒿甘草可溶性粉的新兽药研究开发及新兽药申报，技术目标为获得青蒿甘草颗粒和青蒿甘草可溶性粉两个新兽药证书。公司与郑州百瑞动物药业有限公司各提供 3 万元人民币研发经费，四方共同享有新

兽药证书权利，任何一方未经合作方允许，不得转让或许可第五方。本合同有效期限为 20 年。

2014 年 2 月 26 日，公司（委托方）与郑州百瑞动物药业有限公司（委托方）、中国农业科学院兰州畜牧与兽药研究所（受托方）签订了《技术开发（委托）合同》，三方约定委托方委托受托方研究开发青蒿甘草颗粒对猪的清热降温作用临床药效试验项目，技术目标为青蒿甘草颗粒对猪的清热降温作用临床药效试验报告。委托方共提供 6 万元人民币研发经费，委托方享有相关知识产权。受托方在收到试验样品和试验经费后的 150 天内完成试验。

（二）采购模式

公司生产所需的原材料通过向上游原料药行业进行采购，当前公司采购的原料药主要为替米考星、阿莫西林、氟苯尼考等西药，及板蓝根、大青叶等中药。公司设有专门的采购部，按照财务管理制度和 GMP 质量管理规范进行采购。采购部根据公司的生产计划、原材料库存情况及原辅料价格波动情况制定采购计划，根据采购计划向公司合格供应商名录中的供应商进行采购。公司持续进行供应商管理，目前已与几大主要供应商建立了稳定、良好的合作关系。

（三）生产模式

公司生产部根据月度销售计划及库存情况制定生产计划，按计划安排生产。公司严格执行 GMP 生产管理标准，按照标准操作规程、质量标准进行生产，每件产品的生产均需对每个生产环节进行规范记录，以实现产品质量的可追溯性。质量部对生产过程进行监控，并对原辅料、半成品、产成品的质量进行检测，按批次对产品进行验收，确保产品质量。同时，公司严格执行库存管理制度，以保证产品存量能够满足市场合理需求，提高存货周转率。

（四）销售模式

当前公司采取直销和经销商代理销售相结合的方式进行产品销售。公司设有专门的市场部和销售部负责市场推广和产品销售，当前的重点销售区域为河南、山东、福建、广东、江西等省份。

直销客户主要为大型养猪企业，例如河南太平种猪繁育有限公司、周口中

食富民牧业有限公司、河南省谊发牧业有限责任公司等。在直销方式下，由技术团队负责售前与客户进行充分沟通，针对客户企业出现的问题提出解决方案，并提供较为完善的售后服务。大型企业规模大、信用较好，公司会根据每个客户的具体情况制定应收账款额度和信用期。公司综合考虑生产成本、同类型产品价格、售后服务费用等因素确定产品销售价格。

公司董事长陈五常先生为中国猪业壹佰会创始人，公司通过定期举办全国性养猪行业交流会，建立起一个良好的行业交流平台。当前公司已与佳和农牧股份有限公司、河南银发牧业有限公司等大型养猪企业建立了战略合作，未来将为公司带来良好的市场前景。

经销商代理销售主要面向小规模猪场和养殖户，当前公司合作的代理商主要为南平市三多饲料有限公司、龙岩凯瑞腾动物保健品有限公司、陆川县正鑫兽药经营部等。对于经销商，公司一般采取先款后货或货到付款的模式。销售价格主要是综合考虑生产成本、同类型产品价格、经销商合理利润空间等因素确定。公司与经销商签订产品合作协议，对于本年度达到合同规定销售量的经销商，在下一年度给予一定的奖励。

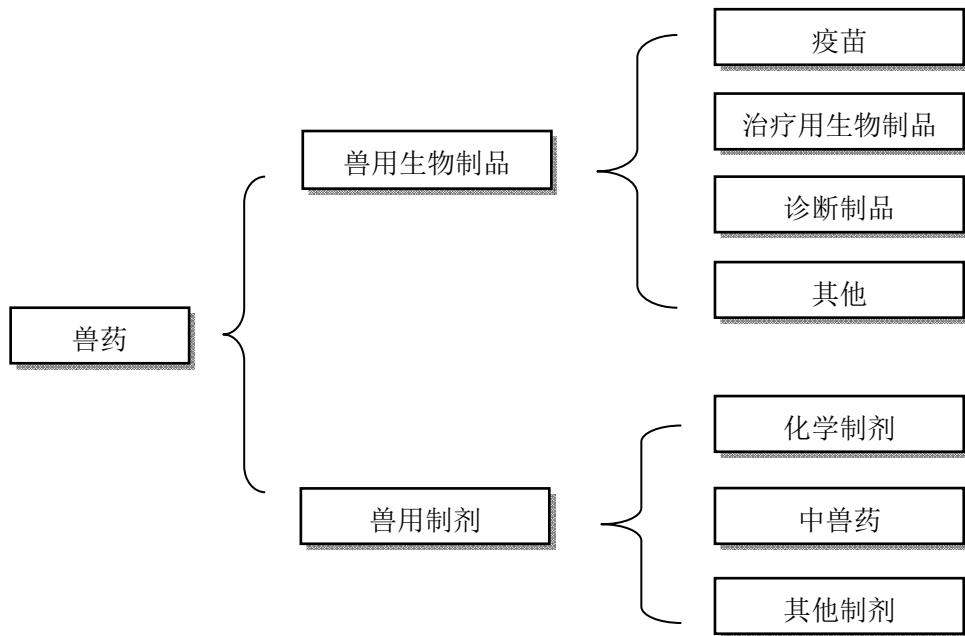
六、公司所处行业基本情况

公司主要从事兽药的研发、生产和销售。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司所处行业属于“医药制造业（C27）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“制造业（C）”类别下的“医药制造业（C27）”类别下的“兽药药品制造业（C2750）”。

（一）行业概况与市场规模

1、行业概况

公司所处行业为兽药药品制造业，兽药是指用于动物疾病预防、治疗、诊断或有目的地调节动物生理机能的药品。兽药行业对保证畜牧业的健康发展和提高国民的生活水平有着非常重要的意义。兽药产品主要分为兽用生物制品和兽用制剂两类，具体分类如下：



兽用生物制品主要包括疫苗、治疗用生物制品、诊断制品及其他生物制品。兽用制剂主要包括化学制剂、中兽药及其他制剂。化学制剂主要为化学合成药物、抗生素及其半合成品。中兽药是指依据中医药理论、以中药原料药制成用于动物的药品。由于中兽药既可以预防和治疗疾病、促进动物生长，又不会产生危害人体健康的药物残留和耐药性，已逐步受到广大畜禽养殖者的重视，使用比例逐年提高，成为兽药企业研发和生产重点产品之一。

改革开放以来，在国家的高度重视和大力支持下，我国兽药行业得到了快速发展。兽药监管的法律法规和技术标准体系不断完善，基本形成了由兽医行政管理部门、兽药检验体系和兽医卫生执法体系构成的兽药监管体系；行业发展初具规模，产值和销售额逐年增长，根据中国兽药协会统计¹，截止 2013 年底我国共批准设立 1820 家兽药生产企业，其中兽用生物制品企业 82 家，兽用化学药品企业 1738 家，兽用生物制品兼化学药品企业 8 家。2013 年全国兽药生产企业完成生产总值 437.46 亿元，销售额 401.83 亿元，毛利 120.27 亿元，平均毛利率 29.93%。2008 至 2013 年间兽药行业生产总值年复合增长率为 14.55%，销售额年复合增长率 13.42%；兽药行业结构趋于优化，形成了多种所有制并存的产业经济格局，初步呈现了行业资源集中化的趋势，并逐步形成了

¹ 数据来源：2014 年 9 月召开的第五届中国兽药大会，中国兽医药品监察所所长冯忠武的发言

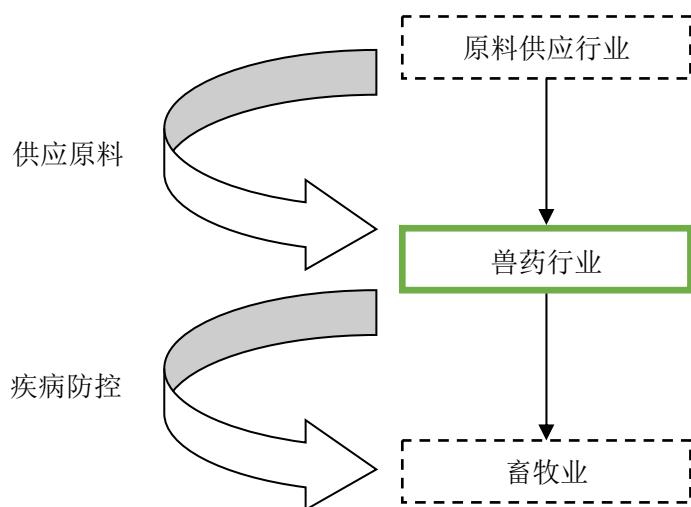
山东、河南、河北、江苏、四川和广东六省组成的兽药生产优势产业带。根据工信部最新划分标准，我国兽药行业当前生产企业规模以中型企业和小型企业为主，分别占兽药行业企业总数的 51.96% 和 36.72%；兽药产业集中度相对合理，2013 年生物制品销售前 10 名企业的销售额占比 50.95%，原料药销售前 10 名企业的销售额占比 48.90%，化药制剂销售前 10 名企业的销售额占比 21.21%；兽药研发比重逐渐增加，2013 年兽药生产企业研发资金总投入 25.19 亿元，占兽药产业总销售收入的 6.27%。

我国兽药行业经过几十年的发展取得了一定的成绩，行业发展已颇具规模，但仍存在结构不合理、产能过剩、产品同质化、假冒伪劣兽药屡禁不止、经营企业生存空间遭挤压、市场规范程度不够、自主创新不足等需要解决的问题。

2、上下游的关联性

兽用制剂的上游为原料药行业。我国是原料药生产大国，可以生产的原料药近 1,500 种，多种产品产量位居世界第一，并呈现出稳定增长的局面。原料药的生产和供应直接影响着兽用制剂的生产，充足的原料药保障了我国兽用制剂的生产。目前，原料药成本是兽用制剂的主要生产成本，原料药价格波动直接影响兽用制剂的利润水平。

兽药行业的下游行业为畜牧业，畜牧业的发展水平对兽药行业影响较大。我国畜牧业正处于传统畜牧业向现代畜牧业转变的重要时期。规模化养殖比例的逐步提升将极大地促进畜牧业对兽药的需求，有利于兽药企业的发展。



3、行业所处的生命周期

《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》、《促进生物产业加快发展若干政策》等产业支持政策为我国兽药企业提供了良好的发展环境，下游畜牧业的稳定发展又为兽药行业提供了不断增长的市场需求。在国家大力支持和市场需求不断扩大的环境下，当前我国兽药行业处于成长期。

4、市场规模

根据中国兽药协会统计数据²，2013 年生物制品市场规模（销售额）94.33 亿元。其中，猪用生物制品的市场规模 48.22 亿元，占生物制品总市场规模的 51.12%。禽用生物制品市场规模 35.74 亿元，占生物制品市场规模的 37.89%。

2013 年，原料药市场规模（销售额）81.70 亿元。按产品类别分类，抗微生物药市场规模 73.06 亿元，占市场份额 89.42%；抗寄生虫药市场规模 8.04 亿元，占市场份额 9.84%；解热镇痛抗炎药市场规模 0.31 亿元，占市场份额 0.38%；其他原料药市场规模 0.29 亿元，占市场份额 0.36%。

2013 年，化药制剂市场规模（销售额）179.70 亿元。按照产品分类，抗微生物药市场规模 131.72 亿元，占市场份额 73.30%；抗寄生虫药市场规模 17.13 亿元，占市场份额 9.53%；水产养殖用药市场规模 8.72 亿元，占市场份额 4.85%；消毒药市场规模 9.46 亿元，占市场份额 5.26%；解热镇痛抗炎药市场规模 3.52 亿元，占市场份额 1.96%；调节组织代谢药市场规模 3.07 亿元，占市场份额 1.71%；其他类别化药制剂市场规模 6.09 亿元，占市场份额 3.39%。

2013 年，中兽药市场规模（销售额）46.10 亿元。按照产品类型分类，散剂市场规模 28.56 亿元，市场份额 61.95%；注射液市场规模 6.33 亿元，市场份额 13.73%；合剂（口服液）市场规模 6.73 亿元市场份额 14.60%；片剂市场规模 0.57 亿元，市场份额 1.24%；颗粒剂市场规模 3.43 亿元，市场份额 7.44%；酊剂市场规模 0.03 亿元，市场份额 0.07%；浸膏剂/流浸剂市场规模 0.36 亿元，市场份额 0.78%；其他制剂的中药市场规模 0.09 亿元，市场份额 0.19%。

2013 年进口兽药销售额 13.67 亿元。按照产品类别分类，生物制品 8.80 亿

²数据来源：2014 年 9 月召开的第五届中国兽药大会，中国兽医药品监察所所长冯忠武的发言

元。占进口总额 64.37%；药物饲料添加剂 3.11 亿元，占进口总额 22.75%；抗微生物药物 0.95 亿元，占进口总额 6.95%；抗寄生虫药 0.67 亿元，占进口总额的 4.90%；其他化学药品 0.14 亿元，占进口总额 1.03%。按照使用动物分类，猪、牛、羊用品 8.96 亿元，占进口总额的 65.54%；禽用药品 3.25 亿元，占进口总额的 23.78%；宠物及其他用药品 1.46 亿元，占进口总额的 10.68%。

2013 年兽药产品出口额为 38.57 亿元，其中生物制品出口额 0.51 亿元，原料药出口额 18.99 亿元，化药制品出口额 9.07 亿元。生物制品按照使用动物分类，禽用生物制品出口额 0.61 亿元，占生物制品出口额的 31.37%；猪用生物制品 0.35 亿元，占生物制品出口额的 68.63%。原料药出口 52 个国家，按照产品类别分类，抗微生物药物出口 5.37 亿元，占原料药出口额的 18.8%；解热镇痛和中枢兴奋药出口 0.05 亿元，占原料药出口额的 0.26%；化药制剂出口 48 个国家，按产品分类，抗微生物药物出后 5.92 亿元，占化药制剂出口额的 65.27%；抗寄生虫药出口 3.08 亿元，占化药制剂出口额的 33.96%。

（二）行业主管部门及主要产业政策

1、行业主管部门

公司所处兽药行业的管理体系由行政主管部门、监察机构和行业协会构成。行政主管部门为农业部及各级兽医行政管理部门，监察机构为中国兽医药品监察所及各级兽药监察机构。农业部负责全国的监督管理工作；县级以上地方兽医行政管理部门和兽药监察机构负责本行政区域内的管理和监督工作。行业协会为中国兽药协会（原名中国动物保健品协会），主要负责行业管理、行业信息交流、业务培训、专业展览、国际合作、咨询服务等。

2、行业法律法规及规章

序号	法律法规	颁布单位	实施年度
1	《兽药生产质量管理规范》	农业部	2002
2	《兽药标签和说明书管理办法》	农业部	2003

3	《兽药管理条例》	国务院	2004
4	《重大动物疫情应急条例》	国务院	2005
5	《兽药注册办法》	农业部	2005
6	《兽药产品批准文号管理办法》	农业部	2005
7	《新兽药研制管理办法》	农业部	2005
8	《中华人民共和国兽药典》（2010）	农业部	2010
9	《兽用生物制品经营管理办法》	农业部	2007
10	《兽药进口管理办法》	农业部、海关总署	2008
11	《中华人民共和国动物防疫法》	全国人民代表大会	2008
12	《中华人民共和国食品安全法》	全国人民代表大会	2009
13	《兽药生产质量管理规范检查验收办法》	农业部	2010
14	《兽用处方药和非处方药管理办法》	农业部	2013

3、行业政策

兽药在防治动物疾病、保障畜牧业健康发展的同时，对促进“三农”建设、保障食品安全、减少公共安全隐患、促进人类健康发挥着巨大作用。近年来，兽药一直是国家产业政策大力支持的行业，其中新型动物疫苗、现代兽用中药、低毒和低残留等新型绿色兽药是国家重点鼓励发展的方向。

(1) 2006年2月，国务院颁布《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020年)》，将“畜禽水产健康养殖与疫病防控”列为重点领域，并将“创制高效特异性疫苗、高效安全型兽药及器械”列为该领域优先发展方向。

(2) 2007年6月，农业部制定了《农业科技发展规划(2006—2020年)》，

《规划》提出“研究开发新型疫苗、新型化学合成药、中兽药和诊断试剂，建立兽药安全评价体系”国家鼓励在兽药行业的瓶颈性与紧迫性的科技领域超前部署，开展自主创新，形成自主知识产权成果。

(3) 2009 年 2 月，国务院通过《轻工业振兴规划》，明确提出重视食品卫生安全。随着食品卫生标准不断提高，动物体内化学药品残留量必须逐步降低。为解决防治疾病与药物残留的矛盾，使用中兽药将逐渐成为发展趋势。

(4) 2009 年 6 月，国务院办公厅颁布《促进生物产业加快发展若干政策》，明确提出：“要大力发展动物疫苗、诊断试剂、现代兽用中药、生物兽药等绿色农用生物制品；要积极拓宽生物企业融资渠道，积极支持符合条件的中小生物企业在中小企业板和创业板上市。”

(三) 公司所处行业的市场竞争格局

1、行业竞争程度

根据中国兽药协会统计数据³，截至 2013 年底，全国共批准设立 1820 家兽药生产企业，其中兽用生物制品企业 82 家，兽用化学药品企业 1738 家，兽用生物制品兼化学药品企业 8 家。根据工信部最新划分标准，在提交统计数据的 1661 家兽药企业中，微型企业（年销售额在 50 万元以下）有 143 家，占企业总数的 8.61%；小型企业（年销售额在 50 万元—500 万元之间）610 家，占企业总数的 36.72%；中型企业（年销售额在 500 万元—2 亿元之间）863 家，占企业总数的 51.96%；大型企业（年销售额在 2 亿元以上）45 家，占企业总数的 2.71%。我国兽药生产企业以中型企业和小型企业为主。

2013 年，生物制品总销售额为 94.33 亿元，销售前 10 名的企业为 48.06 亿元，占生物制品总销售额的 50.95%。

2013 年，原料药总销售额 81.70 亿元。销售前 10 名企业的销售额为 39.95 亿元，占原料药总销售额的 48.90%；销售前 30 名的企业的销售额为 65.16 亿元，占原料药总销售额的 79.76%。

³数据来源：2014 年 9 月召开的第五届中国兽药大会，中国兽医药品监察所所长冯忠武的发言

2013年,化药制剂总销售额179.70亿元,销售前10名的企业销售额为38.12亿元,占化药制剂总销售额的21.21%;销售前30名企业的销售额为67.83亿元,占化药制剂总销售额的37.75%;销售前50名的企业的销售额为85.71亿元,占化药制剂总销售额的47.70%。

2013年,中兽药总销售额46.10亿元,销售前十名的企业的销售额为7亿元,占中兽药总销售额的15.18%;销售前30名的企业的销售额为12.48亿元,占中兽药总销售额的27.07%;销售前50名的企业的销售额为14.99亿元,占中兽药总销售额的32.52%。

未来随着市场竞争的加剧、行业两极化进程的加快、国家监管力度的加强等,产品质量差、经营不规范的企业必然会逐渐被市场淘汰,行业竞争环境会逐步得到改善。而畜牧业规模化养殖的发展客观上也对兽药行业发展提出了更高的要求,也将进一步促进兽药产业的集中化、规范化、创新化发展。

2、行业进入壁垒

(1) 制度壁垒

兽药直接关系到动物食品的卫生安全,因此兽药生产要获得国家有关部门的批准,取得《兽药生产许可证》后才能进行生产。为规范兽药生产活动,农业部自2006年1月1日起强制实施《兽药GMP规范》,自2009年11月1日起强制实施兽药经营准入制度即兽药GSP标准,兽药生产企业必须取得《兽药GMP合格证》后方可办理《兽药生产许可证》及产品批准文号,兽药经营企业必须取得GSP认证。兽药行业强制执行GMP和GSP标准,达不到标准的兽药企业,将逐渐被淘汰,行业新进入者也面临着较高的进入壁垒。

(2) 技术壁垒

我国《兽药注册办法》规定,新兽药注册申请人应当在完成临床试验后,向农业部提出审批申请,审批合格的,颁发新兽药注册证书。国家对依法获得注册的新兽药在一定时期内实施排他性保护,未取得新兽药证书的企业只能生产中国兽药典中同质化的产品。同时,新兽药的研究和开发涉及兽医学、畜牧学、药理学、药物分析学、药物化学、药物制剂学、毒理学、分子生物学和基

因工程等众多领域，具有多学科交叉、技术水平高、周期较长的特点。同时，国家对药品毒性、生态安全性、可靠性和稳定性的要求逐渐提高也使新兽药研发的创新难度增大。因此，本行业新进入者面临较高的技术壁垒。

（3）生产工艺和质量控制壁垒

生产工艺流程和质量控制体系是保证产品稳定性和高品质的关键。为保证畜禽产品的品质，控制食品安全风险，规模养殖企业和专业养殖户一般会对产品进行严格验证，并对药效和残留等指标进行认定评估，养殖客户对兽药企业产品的质量要求逐步提高。合格的兽药企业要不断提升产品的生产工艺，要加强质量控制和管理，严格执行 GMP 质量管理体系，随时接受行业主管部门和药品监察机构对生产工艺和质量控制的定期和不定期检查。

（4）人力资源壁垒

本行业新进入者面临严峻的人力资源障碍。面对越来越复杂的动物疫病形势，兽药行业需要大量的优秀科研人员以保证企业研发水平的先进性。由于我国兽药行业人才积累较少，导致兽药技术研发人才稀缺。同时，在动物疫病形势变化复杂化、技术更新换代加快的环境下，还需要大批经验丰富和反应迅速的营销人员和技术支持人员，而这些人员的培养也需要一定的时间。

（5）资金壁垒

兽药企业 GMP 车间建设投资大，企业运行成本高，新产品研发具有一个较长的检测、评审、试用周期，没有强大的资金实力难以在设备、研发和技术服务上取得竞争优势，而且企业的持续发展能力对资金实力也有较高要求。

3、影响行业发展的有利与不利因素

（1）有利因素

首先，产业政策的支持。动物疫病是我国由畜牧业大国走向畜牧业强国的重要制约因素，兽药行业是畜牧业健康发展的重要保障。为确保我国畜牧业标准化、集约化和规模化长期战略目标的实现，国家出台了一系列政策促进兽药行业的快速、健康、可持续发展，尤其是大力支持高效、安全、新型药品的研

发、转化和产业化，鼓励企业进行原始创新、集成创新和引进消化吸收再创新。

其次，市场需求较大。兽药行业直接服务于畜牧业，畜牧业是各类兽药的直接消费市场。畜牧业发展速度、规模以及疫病控制水平直接决定了兽药行业的市场容量和技术水平。改革开放以来，我国畜牧业持续稳定发展以及疫病控制力度的加强使得兽药行业得到快速发展，我国兽药行业每年将保持高速增长。

再次，行业监管机制逐步完善。《兽药管理条例》对兽药实行由研制到生产、流通和使用的全过程的监督，强化了兽药监督执法。同时，又推行实施了GMP、国家兽医制度和职业兽医制度等一系列政策法规，完善了新兽药的注册和管理。这些制度和措施使我国淘汰了近千家作坊式、低水平的兽药企业，整个行业经营环境得到明显改善，兽药产品合格率逐年提升，兽药行业竞争更加公平、合理，促进了行业资源的集中和整合。

（2）不利因素

首先，研发水平偏低。我国兽药行业在新产品开发上缺少较强的技术支撑，缺乏自主创新能力，只有少数企业具备研制新兽药的能力。目前我国兽药行业科研投入偏低，绝大部分兽药企业的研发能力薄弱，新产品研发投入较少，与发达国家的科研投入仍有一定的差距。行业整体研发水平偏低在一定程度上影响了国内兽药企业的竞争力。

其次，畜牧业规模化程度低，养殖户对品牌的认知度还有待进一步提高。虽然国内规模化养殖比例已有一定的提高，但和畜牧业发达的国家相比，我国养殖行业规模化水平仍处于较低水平。小规模养殖户一般不注重科学和绿色养殖，存在不重视动物防疫或忽视兽药产品质量等问题。我国养殖户对兽药产品质量、品牌的认知还需进一步提高。

（四）公司所处行业的风险特征

1、产品开发风险

公司产品的研发按照公司既定的制度和流程进行。公司根据行业技术发展趋势和市场需求情况确定新产品和新技术的研究开发课题。研发项目虽根据市场需求制定，但兽药产品研发周期长、投入大，而疫病变异快、养殖环境复杂，

实际产品使用效果具有一定的不确定性。此外，公司研发的新产品需获得国家新兽药注册证书才能申请产品生产批准文号进行批量生产。因此，公司存在一定的产品开发风险。

2、产品质量风险

兽药作为用于动物疾病预防、治疗、诊断或有目的地调节动物生理机能的药品，直接关系到畜牧业的安全生产、畜产品的质量安全、食品安全和人类健康，其产品质量尤其重要。自成立至今，公司建立了严格的质量管理体系，未发生重大产品质量问题。但如果公司的质量管理工作出现纰漏或因为其他原因发生产品质量问题，不但会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和产品销售，进而影响公司的业务开展和营业收入的实现。

3、大规模疫情风险

兽药行业发展与畜牧业发展关联度较大。我国畜牧业总量巨大，但由于养殖水平不高、生产方式落后，造成动物疾病频发等问题。小规模的动物疫情对于兽药销售有一定的促进作用，但近年来随着畜牧养殖业商品化程度不断提高、养殖密度和流通半径不断加大、境内外动物产品贸易日益频繁，某些重大动物疫病呈大范围流行态势。疫情重大时，政府及养殖企业往往会采取大规模无害化处理，从而对居民消费信心造成影响，将给畜牧业带来较大不利影响，进而影响兽药的销售。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的行业地位

公司是一家专业从事兽药生产的高新技术企业，根据河南省养猪行业协会出具的《证明》，公司 2013 年至 2014 年销售收入名列河南省兽药行业前三。公司的“爱己爱牧”和“碧云天”商标均获得了河南省工商行政管理局颁发的河南省著名商标证书。公司 2011 年获得养猪专业网站“猪 e 网”评选的“国内兽药品牌人气 60 强”，公司在全国兽药行业拥有一定的知名度。

公司董事长陈五常先生为中国畜牧兽医学会动物药品学分会第四届理事会

常务理事、河南省畜牧兽医学会养猪分会第四届代表大会常务理事。陈五常先生是中国猪业壹佰会的创始人，猪业壹佰会成员多为全国大型养猪集团和中大型规模猪场，公司通过定期举办全国性养猪行业交流会，扩大了公司的行业影响力。当前公司已与佳和农牧股份有限公司、河南银发牧业有限公司等大型养猪企业建立了战略合作。

当前公司的主要竞争对手主要为跨国公司辉瑞动保、拜耳动保；新三板挂牌公司赛孚制药、广东腾骏；行业企业武汉回盛、齐鲁动保和河北远征。与公司存在竞争关系的主要对手情况如下：

1、美国辉瑞动物保健品有限公司

美国辉瑞动物保健品公司是全球领先的动物保健品供应商，专业从事动物保健产品的研发、生产和销售，总部位于纽约，业务涉及 60 多个国家和地区。主要产品包括疫苗、抗生素、驱虫药和畜禽消毒剂等，产品适用于猪、奶牛、家畜及宠物。辉瑞动保在苏州等城市设立了动物保健品厂。

2、拜耳（四川）动物保健有限公司

拜耳（四川）动物保健有限公司，是世界 500 强企业德国拜耳集团在华投资的一家从事动物保健业务的独立子公司，1996 年成立于四川成都，总投资额为 1600 万美元。拜耳动保在国内市场已推出了 80 多种动物保健产品及消毒产品，产品适用于家畜及宠物。

3、北京赛孚制药股份有限公司（430133.OC）

北京赛孚制药股份有限公司成立于 2004 年，是一家专业从事兽用制剂生产和销售的企业。产品种类包括抗生素类、中药类、磺胺类、调节组织代谢药物、抗寄生虫药、解热镇痛消炎类、杀菌消炎类等。2012 年和 2013 年营业收入分别为 1,704.93 万元和 2,035.46 万元，净利润分别为 42.69 万元和 106.72 万元。

4、广东腾骏动物药业有限公司（831982.OC）

广东腾骏动物药业有限公司成立于 2001 年，是一家专业从事动物保健品生产和销售的高新技术企业。产品种类包括粉剂、预混剂、消毒剂、注射剂等。

2012 年和 2013 年营业收入分别为 8,190.12 万元和 7,986.69 万元，净利润分别为 997.54 万元和 1,183.66 万元。

5、武汉回盛生物科技有限公司

武汉回盛生物科技有限公司成立于 2002 年，是一家专注于动物保健领域，以产品研发、生产和销售为一体的国家级高新技术企业、湖北省企业技术研究中心。主营业务包括兽药（主要为猪用兽药）研发和生产、兽药连锁等。

6、齐鲁动物保健品有限公司

齐鲁动物保健品有限公司是一家集兽药、饲料和功能性添加剂研发、生产和销售于一体的大型现代化动物保健品企业，是农业部兽用疫苗定点生产企业之一。公司产品包括兽用生物制品、兽用制剂、功能性添加剂等 200 多个品种。

7、河北远征药业有限公司

河北远征药业有限公司是一家专业从事兽药研发、生产和技术服务的高科技兽药制剂企业。公司产品包括奶牛产品、猪用产品、禽类产品三类。可生产粉针、水针、粉剂、散剂、片剂、颗粒剂、预混剂、灌注剂、消毒液、口服液、原料药等十一大系列共 200 多个产品，可年产兽用粉针 5 亿支，水针 4 亿支，粉（散）剂 6000 万袋，消毒剂 500 万瓶，原料药 200 吨。

（二）公司的竞争优势

1、产品质量优势

公司于 2009 年通过农业部兽药 GMP 验收。当前已拥有 GMP 生产线 14 条，可以生产最终灭菌大容量注射剂、颗粒剂、中药提取、非无菌原料药、粉剂、散剂、预混剂、消毒液等合格产品。公司对原料、辅料、工艺用水、半成品、成品等各个产品生产阶段均制定了严格的质量标准。根据 GMP 要求建立了完善的质量控制档案，并进行 SMP、SOP 监测和质量检验，保证产品的质量。公司的兽药制剂明显提高保育猪成活率，良好的产品质量优势和较为完善的技术服务也为公司进一步开拓大型客户奠定了良好基础。

2、技术研发优势

2011 年公司被河南省发改委、河南省科技厅、河南省科学院、河南省农科院和河南省科学技术协会联合评为“河南省十佳科技型最具信赖品牌企业”。2013 年公司取得了高新技术企业证书。当前公司拥有 3 项发明专利，3 项实用新型专利，3 项正在申请的发明专利，公司正在研发的“中兽药三类新药北芪五加颗粒”获“2013 年河南省科技型中小企业创新资金项目”，“促进仔猪生长的中药微生态复方制剂的研究”获“2014 年河南省重点科技攻关计划项目”。此外，公司与郑州大学药学院、中国农业科学院、河南农业大学等科研单位建立了稳定的战略合作。相比国内中小型兽药企业，公司有一定的技术研发优势。

（三）公司的竞争劣势

公司所处的兽药行业对资本和技术的要求较高，产品的研发和 GMP 车间建造和运行均需要投入大量资金。随着业务的快速发展，公司需要不断增加新产品、新技术的开发投入，才能保持自身技术的先进性及行业中的竞争优势。当前资本规模偏小，融资渠道单一的状况影响了公司的快速发展。

（四）公司未来的发展规划

1、优化产品结构。未来公司将重点研发中兽药产品；保证化学制剂产品的稳定生产；新建厂房，增加功能性添加剂产品的研发和生产。

2、提高产品质量。未来公司一方面将通过自主研发改良生产工艺；另一方面将投入资金更新生产设备。通过改良工艺和升级设备，提高产品质量。

3、提升研发和管理水平。未来公司将保持与科研机构的合作与交流，同时积极从医药领域引进技术人员进行兽药的研发。此外，公司还将对管理人员进行系统的现代企业管理知识培训，提高管理水平；引进运营、财务等方面的专业人才，提升公司综合管理水平，进一步提高公司的核心竞争力。

4、继续利用国内养猪行业“中国猪业壹佰会”的交流平台，进一步提升在养猪行业的全国影响力，并深度挖掘规模猪场的需求，把公司产品和服务作为一种载体为规模猪场提供专业解决方案，从而助推公司业务的可持续发展。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，基本构建了适应有限公司发展的组织机构。股东会由全体股东组成，是有限公司的权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司不设立董事会，仅设一名执行董事，任期五年，任期届满，连选可以连任。有限公司不设立监事会，只设一名股东代表监事，监事任期三年，任期届满，连选可以连任。

股份公司成立以来，公司建立健全了组织机构。按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了两名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长；聘任了总经理、财务总监、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。

公司建立了与生产经营相适应的组织机构，公司设置了财务部、生产部、采购部、储运部、销售部、市场部、研发部、质量部、综合部等9个子部门。建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学的划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。设置了股东大会、董事会、监事会、高级管理人员以及与生产经营及规模相适应的组织结构。公司章程中规定了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、建立了表决权回避制度。公司董事会对公司治理机制进行了讨论评估。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设一名执行董事，未设监事会，仅设一名股东代表监事。公司的股权转让、增资、变更经营范围等均召开了股东会

并形成了股东会决议，但因公司治理不规范，公司的股东会多数因需召开，并未严格按照《公司法》及《公司章程》的规定定期召开股东会。会议通知多以当面传达或电话通知方式，未严格依据《公司法》规定的时间，提前发布通知。股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议。“三会”均能够发布书面通知，并按期召开。“三会”决议均能够得到有效执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求独立、勤勉、诚信地履行职责。股份公司成立以来，共召开股东大会 3 次，董事会议 3 次，监事会会议 1 次，具体召开情况如下：

1、股份公司创立大会暨第一次股东大会，表决通过《商丘爱己爱牧动物药业有限公司依法整体变更为股份有限公司及各发起人的出资情况的报告》、《股份有限公司筹建情况的报告》、《股份有限公司筹备费用开支情况的报告》、《商丘爱己爱牧动物药业有限公司所属权利义务、债权债务等全部由股份有限公司承继的议案》、《股份有限公司章程》、《关于选举股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举股份有限公司第一届监事会股东监事的议案》、《股份有限公司股东大会议事规则》、《股份有限公司董事会议事规则》、《股份有限公司监事会议事规则》、《股份有限公司关联交易决策管理办法》、《股份有限公司对外担保管理办法》、《股份有限公司信息披露事务管理制度》、《关于审议公司重大投资决策管理办法的议案》、《关于审议公司投资者关系管理办法的议案》、《关于聘请中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为股份有限公司财务审计机构的议案》、《关于审议公司最近两年关联交易情况全体股东予以确认的议案》、《关于审议公司治理机制执行情况的评估的议案》、《关于授权董事会办理股份有限公司工商设立登记手续等一切相关事宜的议案》等议案。

2、股份公司第一届董事会第一次会议，表决通过《关于选举公司董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司副总经理及其他高级管理人员的议案》、《公司总经理工作细则》、《关于公司机构设置的议案》、《关于审议公司治理机制执行情况的评估的议案》等议案。

3、股份公司第一届监事会第一次会议，表决通过《关于选举公司监事会主席的议案》、《关于公司最近两年关联交易情况全体股东予以确认的议案》、《关于公司治理机制执行情况的评估的议案》等议案。

4、股份公司第一届董事会第二次会议，表决通过《关于公司变更经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于授权董事会办理公司工商变更登记等事宜的议案》、《关于公司召开 2015 年第 1 次临时股东大会的议案》等议案。

5、股份公司 2015 年第一次临时股东大会，表决通过《关于公司变更经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于授权董事会办理公司工商变更登记等事宜的议案》等议案。

6、股份公司第一届董事会第三次会议，表决通过《公司股票挂牌时股票转让方式采取协议转让的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜的议案》、《关于公司召开 2015 年第二次临时股东大会的议案》等议案。

7、股份公司 2015 年第二次临时股东大会，表决通过《公司股票挂牌时股票转让方式采取协议转让的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜的议案》等议案。

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论评估

股份公司成立后，公司专门召开董事会，对公司治理机制进行了讨论评估，并通过了《关于公司治理机制执行情况的评估的议案》。股份公司设立后，建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构，完善了公司内部控制体系。

1、在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

2、投资者关系管理机制建设情况

《公司章程》第一百九十四条规定，投资者关系管理是指公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的管理行为。

《公司章程》第一百九十六条规定，投资者关系管理的工作内容为，为遵循公开、公平、公正信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，主要包括：

（一）公司的发展战略；

（二）公司的经营、管理、财务及运营过程中得其他信息，包括：公司的生产经营、技术开发、重大投资和重组、对外合作、财务状况、经营业绩、鼓励分配、管理模式等公司运营过程中得各种信息；

（三）企业文化；

（四）投资者关心的与公司相关的其他信息。

3、纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第三十五条规定，公司股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

公司根据股东大会、董事会决议已办理变更登记的，人民法院宣告该决议无效或者撤销该决议后，公司应当向登记机构申请撤销变更登记。

第三十六条董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或者合并持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可

以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

第三十七条董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

4、关联股东、董事回避制度建设情况

《公司章程》第八十四条规定，股东大会对关联交易进行表决时，会议主持人应当要求关联股东回避；如会议主持人需要回避的，会议主持人应主动回避。出席会议股东、无关联关系董事及监事均有权要求会议主持人回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。如因关联股东回避导致关联交易议案无法表决，则该议案不在本次股东大会上进行表决。

《公司章程》第一百三十三条董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联交易的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

5、财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百七十七条规定，公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

第一百八一条公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产不以任何个人名义开立账户存储。

6、评估结论

公司董事会认为：确认公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权益。确认公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。确认公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，以后会随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、最近两年有关处罚情况

（一）公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年无重大因违反国家法律、行政法规、部门规章而受到工商、税务、环保等部门处罚的情况。

公司共有员工 97 名，其中 64 人未缴纳社会保险。64 名员工中，有 44 名员工为农业户口，20 名员工为城镇户口，农业户口员工全部办理了《农村新型合作医疗保险》和《农村新型养老保险》。针对城镇户口 20 名员工未缴纳社保情况，公司已陆续办理缴纳，对于个人强烈要求放弃的，公司将应负担社保部分已全部在其工资中体现，其本人也签署相关承诺主动放弃社保缴纳并明确公司将单位负担部分已全部在工资中体现。

上述公司未缴纳社会保险情况存在违规，公司控股股东、实际控制人出具《关于社保事项的承诺》，承诺如果公司被有关部门要求为员工补缴本次挂牌以前年度的社会保险或因未给员工缴纳本次挂牌以前年度的社会保险而遭受处罚，将承担补缴及因此而产生的所有费用和损失，不会损害公司及其他股东的合法权益。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年没有发生控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司主营业务为兽药的研发、生产和销售。公司具有独立的生产经营场所和完整的业务流程，并设置了与业务相关的财务部、生产部、采购部、储运部、销售部、市场部、研发部、质量部、综合部等 9 个子部门。公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司不存在与控股股东及其控制的企业之间具有同业竞争的情况，不存在影响公司独立性的重大、频繁的关联交易。公司业务独立。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次实缴注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有房产、土地、车辆、知识产权等与业务相关的资产的所有权，公司相关财产权属明晰。截至本说明书签署日，公司不存在为控股股东提供担保、资金被控股股东占用的情形。公司资产独立。

（三）人员独立性

股份公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东大会选举的监事由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在控股股东越权任命的情形。

公司的总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，高级管理人员不存在在实际控制人及其控制的企业担任除董事、监事以外职务的情形。公司共有员工 97 人，公司与员工均签订劳动合同。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司人员独立。

（四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用

银行账户的情况。公司依法独立纳税，公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和对子公司的财务管理制度，公司能够独立作出财务决策。公司财务独立。

（五）机构独立性

公司建立健全了内部管理机构，能够独立行使经营管理权。公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权。公司不存在合署办公、混合经营的情形。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人对外投资情况如下：

1、乐为农牧（公司实际控制人孙红松对外投资的企业）

公司名称	河南乐为农牧业开发有限公司
注册号	411425000011821
住所	虞城县刘集乡范楼村东侧
法定代表人	孙红松
注册资本	4,000 万元
主营业务	鸭苗孵化、销售；鸭养殖、销售
经营范围	樱桃谷、枫叶种蛋销售；樱桃谷、枫叶鸭苗孵化、销售；鸭养殖、销售（限分支机构经营）；肉鸭屠宰、分割、销售。
成立日期	2011 年 3 月 14 日

股权结构如下：

股东	认资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	比例（%）
孙红松	3,980.00	3,980.00	货币	99.50
李海涛	20.00	20.00	货币	0.50
合计	4,000.00	4,000.00	-	100.00

乐为农牧主营业务为鸭的养殖和销售，与公司不存在同业竞争情况。

2、豫昌鸿（公司实际控制人孙红松曾对外投资的企业）

公司名称	郑州豫昌鸿畜牧科技有限公司
注册号	410105000221411
住所	郑州市惠济区花园口镇郑州八堡万佳养殖物流园 4 区 16 号
法定代表人	祝国聪
注册资本	50 万元
经营范围	水产养殖及技术咨询，销售：兽药（不包含生物制品）（有效期至 2019 年 5 月 11 日）、兽用生物制品（有效期至 2019 年 7 月 21 日）、饲料、饲料添加剂、兽用器材、其他机械设备（国家有专项规定的除外）、矿物制品（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）
成立日期	2011 年 9 月 14 日

股权结构如下：

股东	认资额（万元）	实缴额（万元）	出资方式	比例（%）
祝国聪	45.00	45.00	货币	90.00
金萍	5.00	5.00	货币	10.00
合计	50.00	50.00	-	100.00

豫昌鸿经营范围包括兽药的销售，与公司存在同业竞争情况。豫昌鸿原股东为孙红松和侯喜梅，二人系夫妻关系，为解决同业竞争问题，孙红松、侯喜梅二人已将其持有股份于 2014 年 9 月 16 日分别转让给无关联关系第三人祝国聪与金萍，孙红松、侯喜梅二人已不再持有豫昌鸿股份。且公司实际控制人孙红松已出具承诺，豫昌鸿股份转让后不存在任何代持情况。

除上述投资外，公司实际控制人不存在其他对外投资情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、

经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款的情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收实际控制人孙红松的款项为 3,993,035.33 元，该款项为股东借款，孙红松已于 2014 年 12 月 30 日前归还上述款项。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收实际控制人陈五常的款项为 570,235.84 元，该款项为股东借款，陈五常已于 2014 年 12 月 30 前归还了上述借款。

2013 年度、2014 年度，公司分别向实际控制人控制的企业乐为农牧累计提供有偿借款 10,000,000.00 元、7,000,000.00 元。截至 2014 年 12 月 31 日，上述借款已全部归还。

除上述情形外，报告期内公司不存在控股股东、实际控制人占款情况。

(二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方担保的情况。

(三) 公司重要事项决策制度

公司在《公司章程》中规定了对外担保、重大投资事项的决策程序，制定了《关联交易管理办法》、《重大投资决策管理办法》等规章制度，构建了较为完善的内控制度，使决策管理更具有可操作性。公司对有关重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策程序的规定符合股东大会、董事会的职责分工。

《关联交易管理办法》第十三条规定，关联交易的决策权限：

1、股东大会决策权限：

(1) 公司与关联法人之间单笔交易金额在人民币 500 万以上，或占最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易；

(2) 公司与关联法人就同一标的或公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 500 万以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的；

(3) 公司与关联自然人发生的关联交易金额在 100 万元以上的；

(4) 公司董事会审议关联交易事项，因出席董事会的非关联董事人数不足董事会人数二分之一的。

2、董事会决策权限：

(1) 董事会有权决定与关联法人发生的单笔或连续 12 个月内累计交易金额在人民币 500 万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1%以上、5%以下的关联交易；

(2) 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上、100 万元以下的。

3、总经理决策权限

总经理有权决定在董事会决策权限范围之下的关联交易。

(四) 公司管理层对公司重要事项决策和执行的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的声明》，确认近两年公司无对外担保、重大投资、委托理财等事项。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：

		职务	持股数量(股)		持股比例(%)
			直接	间接	
1	陈五常	董事长、总经理	5,800,000	8,000	29.04
2	孙红松	董事	7,400,000	-	37.00
3	刘振	董事、副总经理	1,400,000	-	7.00
4	袁之润	董事、副总经理	1,400,000	-	7.00
5	种正楷	董事会秘书	1,400,000	-	7.00
6	马金旗	副总经理	1,000,000	-	5.00

7	齐建宇	监事会主席	600,000	-	3.00
8	王其明	职工代表监事	-	-	-
9	朱兴明	职工代表监事	-	-	-
10	薛世贤	财务负责人	-	-	-
合计			19,000,000	8,000	95.04

(二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事孙红松与公司董事长、总经理陈五常系连襟关系，除此之外公司其他董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司控股股东、董事、监事及高级管理人员出具《关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的声明》和《关于避免同业竞争承诺》。

(四) 在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司的董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位	兼职时间
1	孙红松	董事长	河南乐为农牧业开发有限公司	2011年4月至今
2	马金旗	执行董事	河南碧云天动物药业有限公司（股份公司子公司）	2014年2月至今

除上述人员以外的公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订《劳动合同》，并做出书面声明和承诺：本人除现有职务外，未在公司股东所开办企业及其他关联企业中担任除董事、监事以外其他任何职务并领薪，也未在与公司业务相同或相近的其他企业担任任何职务并领薪。

(五) 对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司董事、监事、高级管理人员对

外投资情况如下：

1、乐为农牧

乐为农牧基本情况参见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

乐为农牧主营业务为鸭的养殖和销售，与公司不存在同业竞争情况。

2、碧云天饲料（公司董事袁之润、种正楷对外投资的公司）

公司名称	河南碧云天饲料有限公司
注册号	410105000210974
住所	郑州市金水区龙子湖办事处
法定代表人	闫军
注册资本	1,428,570 元
主营业务	猪饲料生产和销售
经营范围	饲料生产、销售（凭有效许可证在核定的范围内经营）。
成立日期	2006 年 7 月 27 日

股权结构如下：

股东	出资额(元)	出资方式	比例(%)
闫军	914,284.80	货币	64.00
种正楷	42,857.10	货币	3.00
袁之润	42,857.10	货币	3.00
王艳玲	157,142.70	货币	11.00
焦喜兰	142,857.00	货币	10.00
苗华	28,571.40	货币	2.00
杨银升	99,999.90	货币	7.00
合计	1,428,570.00	-	100.00

碧云天饲料主营业务为猪饲料的生产和销售，与公司不存在利益冲突情况。

3、郑州碧云天（公司董事孙红松对外投资的公司）

公司名称	郑州碧云天动物药品有限公司
注册号	4101002207044
住所	郑州市金水区桑园村 98 号
法定代表人	侯勇
注册资本	510,000 元
经营范围	销售：兽药（不包括生物制品）。
成立日期	2002 年 8 月 12 日
营业期限	2007 年 8 月 31 日

股权结构如下：

股东	出资额（元）	出资方式	比例（%）
侯勇	306,000	货币	60.00
孙红松	204,000	货币	40.00
合计	510,000	-	100.00

郑州碧云天经营范围为销售兽药，自 2005 年开始已停止经营，2007 年 8 月 31 日公司经营期限已满，目前该公司处于吊销状态，注销手续正在办理当中，与公司不存在利益冲突情况。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

最近两年，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

最近两年，有限公司阶段未进行过换届选举，2014 年 9 月有限公司执行董事由孙红松变更为陈五常。2015 年 2 月份股份公司成立后设立董事会，董事会由陈五常、孙红松、袁之润、刘振、种正楷 5 名董事组成，监事由袁之润变更为由齐建宇与职工代表监事朱兴明、王其明 3 人组成的监事会。聘任种正楷为

公司董事会秘书；聘任薛世贤为公司财务总监；聘任陈五常为公司总经理；聘任刘振、马金旗、袁之润为公司副总经理。

除上述变动外，公司的董事、监事和高级管理人员较为稳定，没有发生重大变更。股份公司成立后，管理层中增加了董事会秘书和财务总监，使公司的管理层更加稳定和坚固，对公司的持续经营不会产生重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年财务报表和审计意见

(一) 最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

合并资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产	-	-
流动资产：	-	-
货币资金	14,310,381.32	3,596,888.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	3,701,479.29	3,127,150.34
预付款项	40,503.28	39,511.30
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	271,516.68	17,844,931.81
存货	2,162,720.13	3,722,746.42
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	20,486,600.70	28,331,227.89
非流动资产：	-	-
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
投资性房地产	-	-
固定资产	14,746,179.55	11,591,231.30
在建工程	1,254,122.38	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
无形资产	2,879,763.39	2,944,477.23
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	39,063.29	30,740.36
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	18,919,128.61	14,566,448.89
资产总计	39,405,729.31	42,897,676.78
负债	-	-
流动负债:	-	-
短期借款	17,000,000.00	15,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
应付票据	-	6,000,000.00
应付账款	660,291.21	1,231,111.08
预收款项	137,461.70	63,000.00
应付职工薪酬	376,970.25	227,871.62
应交税费	622,003.99	256,188.65
应付利息	38,957.65	34,070.00
应付股利	-	-
其他应付款	74,186.47	238,900.70
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
其他流动负债	-	-
流动负债合计	18,909,871.27	23,051,142.05
非流动负债:		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-
负债合计	18,909,871.27	23,051,142.05
所有者权益(或股东权益) :		
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	947,672.60	947,672.60
其他综合收益	-	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-451,814.56	-1,101,137.87
归属于母公司股东权益合计	20,495,858.04	19,846,534.73
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	20,495,858.04	19,846,534.73
负债和所有者权益总计	39,405,729.31	42,897,676.78

合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	12,184,363.15	6,049,547.75
减：营业成本	7,093,354.32	3,575,287.05
营业税金及附加	185,289.89	51,635.04
销售费用	1,331,510.36	724,057.67
管理费用	2,464,652.50	1,354,026.45
财务费用	334,066.52	506,197.67
资产减值损失	47,971.98	86,796.09
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	727,517.58	-248,452.22
加：营业外收入	107,000.39	-
减：营业外支出	25,839.31	75.32
其中：非流动资产处置损失	25,810.42	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	808,678.66	-248,527.54
减：所得税费用	159,355.35	47,593.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	649,323.31	-296,120.55
归属于母公司股东的净利润	649,323.31	-296,120.55
少数股东损益	-	-
五、每股收益	-	-
(一)基本每股收益	-	-
(二)稀释每股收益	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	649,323.31	-296,120.55

项目	2014 年度	2013 年度
归属于母公司股东的综合收益总额	649,323.31	-296,120.55
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 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	13,938,404.85	4,998,317.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	15,909,744.38	15,383,252.19
经营活动现金流入小计	29,848,149.23	20,381,569.19
购买商品、接受劳务支付的现金	5,196,074.10	4,004,366.74
支付给职工以及为职工支付的现金	2,788,868.27	2,130,651.25
支付的各项税费	1,440,563.61	174,053.11
支付其他与经营活动有关的现金	14,512,419.03	18,245,748.59
经营活动现金流出小计	23,937,925.01	24,554,819.69
经营活动产生的现金流量净额	5,910,224.22	-4,173,250.50
二、投资活动产生的现金流量	-	-
收回投资收到的现金	26,000,000.00	3,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-
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	724,698.32	395,139.00
投资活动现金流入小计	26,724,698.32	3,395,139.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,871,140.90	282,017.12
投资支付的现金	17,000,000.00	10,000,000.00
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	-	-

项目	2014 年度	2013 年度
投资活动现金流出小计	22,871,140.90	10,282,017.12
投资活动产生的现金流量净额	3,853,557.42	-6,886,878.12
三、筹资活动产生的现金流量	-	-
吸收投资收到的现金	-	10,000,000.00
取得借款收到的现金	17,000,000.00	15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	28,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,050,288.34	890,996.11
支付其他与筹资活动有关的现金	8,000,000.00	3,000,000.00
筹资活动现金流出小计	24,050,288.34	13,890,996.11
筹资活动产生的现金流量净额	3,949,711.66	11,109,003.89
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	13,713,493.30	48,875.27
加：期初现金及现金等价物余额	596,888.02	548,012.75
六、期末现金及现金等价物余额	14,310,381.32	596,888.02

2014年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额:	20,000,000.00	947,672.60		-	-1,101,137.87		19,846,534.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	947,672.60			-1,101,137.87		19,846,534.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)					649,323.31		649,323.31
(一)综合收益总额	-	-	-	-	649,323.31		649,323.31
(二)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	20,000,000.00	947,672.60	-	-	-451,814.56	-	20,495,858.04

2013年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额:	10,000,000.00	947,672.60		-	-805,017.32		10,142,655.28
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	947,672.60		-	-805,017.32		10,142,655.28
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	10,000,000.00			-	-296,120.55		9,703,879.45
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-296,120.55		-296,120.55
(二)所有者投入和减少的资本	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
1、所有者投入投入的普通股	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	20,000,000.00	947,672.60	-	-	-1,101,137.87	-	19,846,534.73

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产	-	-
流动资产：	-	-
货币资金	12,996,280.65	3,516,910.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	2,871,180.57	2,619,304.23
预付款项	29,600.00	27,351.30
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	3,561,881.48	20,438,639.24
存货	1,092,077.75	2,172,974.69
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	20,551,020.45	28,775,179.74
非流动资产：	-	-
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	967,044.93	967,044.93
投资性房地产	-	-
固定资产	13,239,560.28	9,869,817.47
在建工程	1,254,122.38	-
工程物资	-	-

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
固定资产清理	-	-
无形资产	2,879,763.39	2,944,477.23
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	33,293.30	27,788.22
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	18,373,784.28	13,809,127.85
资产总计	38,924,804.73	42,584,307.59
负债	-	-
流动负债:	-	-
短期借款	17,000,000.00	15,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
应付票据	-	6,000,000.00
应付账款	457,788.78	839,979.07
预收款项	60,619.50	63,000.00
应付职工薪酬	193,123.80	110,005.78
应交税费	403,147.44	235,761.96
应付利息	38,957.65	34,070.00
应付股利	-	-
其他应付款	15,788.52	20,645.80
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	18,169,425.69	22,303,462.61
非流动负债:	-	-
长期借款	-	-

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	18,169,425.69	22,303,462.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	904,717.53	904,717.53
其他综合收益	-	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-149,338.49	-623,872.55
所有者权益合计	20,755,379.04	20,280,844.98
负债和所有者权益总计	38,924,804.73	42,584,307.59

母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	8,478,453.64	4,825,313.56
减：营业成本	4,960,939.96	2,883,691.62
营业税金及附加	138,391.03	45,649.78
销售费用	650,703.35	391,734.07
管理费用	1,872,120.04	993,767.46
财务费用	331,946.26	504,781.95
资产减值损失	36,700.58	67,406.20
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	487,652.42	-61,717.52
加：营业外收入	103,500.39	-
减：营业外支出	25,811.27	-
其中：非流动资产处置损失	25,810.42	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	565,341.54	-61,717.52
减：所得税费用	90,807.48	42,447.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	474,534.06	-104,164.55
五、每股收益	-	-
(一)基本每股收益	-	-
(二)稀释每股收益	-	-
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	474,534.06	-104,164.55

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 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	9,632,536.60	4,143,029.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	13,146,149.90	17,276,157.94
经营活动现金流入小计	22,778,686.50	21,419,186.94
购买商品、接受劳务支付的现金	3,574,274.27	3,166,395.31
支付给职工以及为职工支付的现金	1,498,202.79	1,082,678.61
支付的各项税费	1,051,581.82	113,798.23
支付其他与经营活动有关的现金	12,074,564.15	21,248,156.72
经营活动现金流出小计	18,198,623.03	25,611,028.87
经营活动产生的现金流量净额	4,580,063.47	-4,191,841.93
二、投资活动产生的现金流量	-	-
收回投资收到的现金	26,000,000.00	3,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-
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	724,698.32	395,139.00
投资活动现金流入小计	26,724,698.32	3,395,139.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,775,103.08	179,017.12
投资支付的现金	17,000,000.00	10,000,000.00
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	-	-

项目	2014 年度	2013 年度
投资活动现金流出小计	22,775,103.08	10,179,017.12
投资活动产生的现金流量净额	3,949,595.24	-6,783,878.12
三、筹资活动产生的现金流量	-	-
吸收投资收到的现金	-	10,000,000.00
取得借款收到的现金	17,000,000.00	15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	28,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,050,288.34	890,996.11
支付其他与筹资活动有关的现金	8,000,000.00	3,000,000.00
筹资活动现金流出小计	24,050,288.34	13,890,996.11
筹资活动产生的现金流量净额	3,949,711.66	11,109,003.89
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	12,479,370.37	133,283.84
加：期初现金及现金等价物余额	516,910.28	383,626.44
六、期末现金及现金等价物余额	12,996,280.65	516,910.28

2014年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额:	20,000,000.00	904,717.53	-	-	-623,872.55	20,280,844.98
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	904,717.53	-	-	-623,872.55	20,280,844.98
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	474,534.06	474,534.06
(一)综合收益总额	-	-	-	-	474,534.06	474,534.06
(二)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	20,000,000.00	904,717.53	-	-	-149,338.49	20,755,379.04

2013年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额:	10,000,000.00	904,717.53	-	-	-519,708.00	10,385,009.53
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	904,717.53	-	-	-519,708.00	10,385,009.53
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	10,000,000.00	-	-	-	-104,164.55	9,895,835.45
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-104,164.55	-104,164.55
(二)所有者投入和减少的资本	10,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000.00
1、所有者投入的普通股	10,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	20,000,000.00	904,717.53	-	-	-623,872.55	20,280,844.98

（二）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

报告期内，公司纳入合并的子公司或其他企业情况如下：

公司名称	2014 年度	2013 年度
河南碧云天动物药业有限公司	是	是

（三）最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2013 年及 2014 年的财务报表经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2015）第 07097 号标准无保留意见审计报告。

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

本公司会计年度采用公历年，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资

产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本节之“（十）、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余

股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本节之“(十)、长期股权投资”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本节之“(十)、长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（七）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量

基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2) 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(3) 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报

酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存

金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

8、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（八）应收款项

应收款项包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额占应收账款合计 10%以上、其他应收款余额占其他应收款合计 10%以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项：

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 按组合计提坏账准备的应收款项确定依据：

项目	确定组合的依据
关联往来组合	按股权关系划分关联方组合
账龄组合	金额重大但不用单项计提坏账准备的应收款项及除关联往来组合的款项

B. 按组合计提坏账准备的应收款项计提方法：

项目	计提方法
关联往来组合	不计提坏账准备
账龄组合	账龄分析

a.组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	50	50

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
4至5年	80	80
5年以上	100	100

(九) 存货

1、存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、委托加工物资等。

2、存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价。

3、存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(十) 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

1、投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作

为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长

期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本节之“（五）、合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在

处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部

转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十一）固定资产及其累计折旧

1、固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20	5%	4.75%
机器设备	10	5%	9.5%
运输设备	5	5%	19%
电子设备	3	5%	31.67%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，

在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

3、大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十二）在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

（十三）无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（十四）研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

（十五）长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（十六）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组

的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十七）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

(十八) 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

(十九) 收入的确认原则

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足以下条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售的商品实施有效的控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠的计量。

2、提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

(二十) 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

（二十一）递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。

除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（二十二）所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交

易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（二十三）租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

（二十四）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

1、会计政策变更及对公司利润的影响

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—

财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改<企业会计准则—基本准则>的决定》，自公布之日起施行。

报告期内，本公司无因上述会计政策变更需要追溯调整的事项。

2、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期公司不存在重要的会计估计变更，对公司利润无影响。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 最近两年主要会计数据和财务指标简表

指标	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
盈利能力	-	-
毛利率	41.78%	40.90%
净资产收益率	3.22%	-1.69%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-0.18%	-3.39%
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.02
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	-0.00	-0.03
每股净资产（元/股）	1.02	0.99
偿债能力	-	-
资产负债率	47.99%	53.74%
流动比率（倍）	1.08	1.23
速动比率（倍）	0.97	1.07
营运能力	-	-
应收账款周转率（次）	3.29	1.93
存货周转率（次）	3.28	0.96

指标	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
现金获取能力	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	591.02	-417.33
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.30	-0.21
投资活动产生的现金流量净额（万元）	385.36	-688.69
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	394.97	1,110.90

1、盈利能力分析

(1) 毛利率分析

2013 年度和 2014 年度公司综合毛利率分别为 40.90% 和 41.78%。2014 年度公司综合毛利率较 2013 年度增长 0.88 个百分点，增幅 2.15%。报告期内，随着公司产销量增加，分摊到单位产品中的制造费用下降，导致公司 2014 年综合毛利率增长。

报告期内公司及同行业的毛利率情况如下：

公司名称	公司代码	2014 年 1-6 月	2013 年度
瑞普生物	300119	59.42%	59.35%
赛孚制药	430133	26.34%	33.08%
平均值		42.88%	46.22%
项目	2014 年度		2013 年度
爱己爱牧	41.78%		40.90%

数据来源：根据上述公司年度报告及半年度报告相关数据整理。

从整体上看，公司毛利率接近行业平均水平。公司的产品与赛孚制药较为类似，但毛利率远高于赛孚制药，公司与赛孚制药销售模式存在差异，赛孚制药主要销售给经销商，而公司主要销售给规模养殖场等终端客户。公司毛利率低于瑞普生物，主要是公司产品与瑞普生物产品存在差异，瑞普生物所生产的兽用生物制品毛利较高，而公司未生产兽用生物制品。

(2) 净资产收益率、每股收益分析

2013 年度和 2014 年度，公司净资产收益率分别为 -1.69% 和 3.22%，扣除非经常损益后的净资产收益率分别为 -3.39% 和 -0.18%。

2014 年度扣除非经常损益后净资产收益率比 2013 年度增长 3.21 个百分点，主

要原因：①随着公司业务的深入开展，通过多年的积累，客户对公司的认可度及依赖程度有所增加，公司销售增长；②2014 年，公司加强营销力度，在维护现有客户的同时加强开拓新客户，增加公司产品的销量；③公司董事长、总经理陈五常作为猪业壹佰会（大型养猪企业民间组织）的创始人，猪业壹佰会经常组织国内各大型养猪场讨论分享养猪经验及行业情况，随着猪业壹佰会在养猪业的知名度提升，其会员单位（各大型养猪场）也开始和公司建立合作关系，提高了公司产品的销量。综上，随着公司产品销售的提升，公司营业收入大幅增加，导致公司扣除非经常性损益后的净资产收益率增长。

2013 年度和 2014 年度，公司基本每股收益分别为-0.02 元/股和 0.03 元/股，扣除非经常损益后基本每股收益分别为-0.03 元/股和-0.00 元/股。其变动原因与净资产收益率变动原因一致。

2、偿债能力分析

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司的资产负债率分别为 53.74%、47.99%，两年对比呈小幅下降趋势。公司负债主要为短期借款、应付票据、应付账款及应交税费。公司总体资产负债水平较高，主要原因系公司通过银行借款为其他企业提供大额资金，目前相关拆借方已全部归还拆借资金，如公司将相关资金归还银行后，公司资产负债率将回归合理水平。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司的流动比率分别为 1.23 倍、1.08 倍，速动比率分别为 1.07 倍、0.97 倍，基本保持稳定。公司流动比率及速动比率保持了一个较好的水平。

3、营运能力分析

(1) 应收账款周转率分析

2013 年度、2014 年度公司应收账款周转率分别为 1.93 次、3.29 次，2014 年度较 2013 年度增长较大。主要为 2014 年度销售额增长 101.41%，但应收账款只增长了 18.65%，随着公司营业收入的增加，公司更为重视应收账款回款的情况，加大了催款力度，致使 2014 年公司应收账款周转率增长较大。

(2) 存货周转率分析

2013 年度、2014 年度公司存货周转率分别为 0.96 次和 3.28 次，2014 年度较 2013 年度增长较大。主要为 2014 年度销售额增长 101.41%，相应的销售成本增长了 98.40%，但存货下降了 41.91%，致使存货周转率增长较大。存货下降的原因为 2014 年度公司加强了库存管理，在保证必要出货需求的情况下，尽量降低库存量，减少占用资金。

4、现金使用分析

(1) 经营活动现金使用分析

2013 年度和 2014 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -417.33 万元和 591.02 万元，每股经营活动现金流量净额分别 -0.21 元和 0.30 元。2013 年经营活动现金流量为负的主要原因为往来款占用资金所致。

(2) 投资活动现金使用分析

2013 年度和 2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -688.69 万元和 385.36 万元。公司 2014 年度投资活动现金净流入主要为收回关联方拆借资金大于购买郑州的房产支付资金所致。公司 2013 年度投资活动现金净流出主要为关联方拆借资金所致。

报告期内，公司现金流量表中“收回投资收到的现金”和“投资支付的现金”情况如下：

公司 2013 年“投资支付的现金 1000 万元”主要为公司于 2013 年分三次分别向河南乐为农牧业开发有限公司拆出资金 100 万元、300 万元和 600 万元；公司 2013 年“收回投资收到的现金 300 万元”主要为收回 2012 年河南乐为农牧业开发有限公司借款 200 万元及 2013 年河南乐为农牧业开发有限公司借款 100 万元；公司 2014 年“投资支付的现金 1700 万元”主要为公司于 2014 年分别向河南乐为农牧业开发有限公司拆出资金 700 万元、郑州市金水区大地康园兽药经营部拆出资金 1000 万元；公司 2014 年“收回投资收到的现金 2600 万元”主要为收回 2013 年河南乐为农牧业开发有限公司借款 900 万元、2014 年河南乐为农牧业开发有限公司借款 700 万元、2014 年郑州市金水区大地康园兽药经营部借款 1000 万元。

公司与实际控制人孙红松控制的其他企业乐为农牧以及郑州市金水区大地康园兽药经营部发生了资金拆借行为，违反了《贷款通则》（中国人民银行令 1996 年 2 号）第六十一条规定，“企业之间不得违反国家规定办理借贷或变相借贷融资业务”。公司未因该资金拆借行为，受到相关行政部门的处罚；截至 2015 年 1 月 31 日，公司与乐为农牧及郑州市金水区大地康园兽药经营部资金拆借已清理完毕，同时，公司也并未因对外投资行为对公司日常经营活动造成影响；此外，针对企业间资金拆借问题，股份公司成立后，公司建立健全了相关内控制度来规范公司的关联交易及对外投资，并且承诺今后将严格遵守《贷款通则》及其他相关法律法规的规定，不再违规进行企业间资金拆借。

（3）筹资活动现金使用分析

2013 年度和 2014 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,110.90 万元和 394.97 万元。2014 年筹资活动净额主要为通过取得银行贷款形式筹集而来。2013 年筹资活动净额主要为通过股东投入和取得银行贷款等形式筹集而来。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入主要构成分析

单位：元

产品	2014 年度			2013 年度	
	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	10,916,002.33	89.59	107.70	5,255,720.54	86.88
粉剂	3,871,908.61	31.78	160.53	1,486,146.20	24.57
散剂	909,901.99	7.47	157.69	353,102.53	5.84
预混剂	2,360,053.43	19.37	80.40	1,308,246.19	21.63
注射剂	1,481,725.67	12.16	120.57	671,764.74	11.10
颗粒剂	2,241,357.13	18.40	59.24	1,407,537.57	23.27
消毒剂	51,055.50	0.42	76.52	28,923.31	0.48
小计	10,916,002.33	89.59	107.70	5,255,720.54	86.88
其他业务收入	1,268,360.82	10.41	59.78	793,827.21	13.12

总计	12,184,363.15	100.00	101.41	6,049,547.75	100.00
-----------	----------------------	---------------	---------------	---------------------	---------------

注：“其他业务收入”主要为销售原材料等产生的收入。

公司 2013 年度和 2014 年度主营业务收入占营业收入的比例分别为 86.88% 和 89.59%，主营业务突出。

从产品结构看，公司主营产品分为粉剂、散剂、预混剂、注射剂、颗粒剂和消毒剂，其中粉剂、预混剂和颗粒剂是公司的主要产品，2013 年度和 2014 年度粉剂、预混剂、颗粒剂占当期营业收入的比例分别为 69.46% 和 69.54%。

从增长趋势看，公司 2014 年度主营业务收入较 2013 年度增长 107.70%，主要原因：①随着公司业务的深入开展，通过多年的积累，客户对公司的认可度及依赖程度有所增加，公司销售增长；②2014 年公司加强营销力度，在维护现有客户的同时加强开拓新客户，增加公司产品的销量；③公司董事长、总经理陈五常作为猪业壹佰会（大型养猪企业民间组织）的创始人，猪业壹佰会经常组织国内各大型养猪场讨论分享养猪经验及行业情况，随着猪业壹佰会在养猪业的知名度提升，其会员单位（各大型养猪场）也开始和公司建立合作关系，提高了公司产品的销量。综上，随着公司产品销售的提升，公司营业收入大幅增加，导致公司扣除非经常性损益后净资产收益率增长。

(2) 主营产品毛利构成及其毛利率分析

单位：元

产品类别	2014 年度		2013 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
粉剂	1,976,321.49	51.04	696,756.14	46.88
散剂	280,208.39	30.80	129,684.49	36.73
预混剂	1,328,676.85	56.30	722,618.97	55.24
注射剂	615,857.26	41.56	310,323.53	46.20
颗粒剂	983,555.22	43.88	629,618.12	44.73
消毒剂	5,579.89	10.93	-116.87	-0.40

合计	5,190,199.10	47.55	2,488,884.38	47.36
----	--------------	-------	--------------	-------

从总体看，2014年公司主营产品毛利率较2013年增加0.19个百分点，主要原因为2014年度公司产销量增加，分摊到单位产品中的制造费用下降，导致公司2014年综合毛利率增长。

从具体产品看，粉剂产品2014年毛利率比2013年增长4.16个百分点，增幅8.87%，主要是随着生产规模的扩大，分摊的制造费用减少所致；散剂产品2014年毛利率比2013年降低5.93个百分点，降幅16.15%，主要是2014年康之源、康之源（二宝）、母益健产品打折促销所致；注射剂产品2014年毛利率比2013年降低4.63个百分点，降幅10.03%，主要是领抗产品降价促销所致；消毒剂产品2013年毛利率为负的原因为产量较少，分摊的制造费用较多所致，2014年随着生产量的增加，毛利率增长；颗粒剂产品2014年毛利率较2013年下降0.85个百分点，主要是板青颗粒产品折扣促销所致；预混剂产品2014年毛利率较2013年变化不大。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年度		2013年度
	金额	增长率（%）	金额
营业收入	12,184,363.15	101.41	6,049,547.75
营业成本	7,093,354.32	98.40	3,575,287.05
毛利	5,091,008.83	105.76	2,474,260.70
营业利润	727,517.58	-	-248,452.22
利润总额	808,678.66	-	-248,527.54
净利润	649,323.31	-	-296,120.55

公司2014年度营业收入比2013年度增长101.41%，毛利比2013年增长105.76%，营业利润比2013年增长975,969.80元，主要由于公司处于成长期，随着公司业务的发展，2014年营业毛利较2013年增加2,616,748.13元，2014年财务费用较2013年降低172,131.15元。

公司2014年度利润总额比2013年度增长1,057,206.20元，净利润比2013年度增长945,443.86元，低于同期营业利润的增长额，主要为非经常性损益的影响，2013

年度、2014 年度计入当期损益的政府补助分别为 0 元、107,000.00 元；2013 年度、2014 年度计入当期损益的非流动资产处置损失分别为 0 元、25,810.42 元。扣除非经常损益后的利润总额、净利润的变化原因与营业利润变化原因一致。

（三）主营业务成本的构成及变动分析

报告期内，公司主营业务成本的构成如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	3,443,812.56	60.15	1,517,309.76	54.84
直接人工	769,932.22	13.45	394,230.97	14.25
制造费用	1,512,058.45	26.41	855,295.43	30.91
合计	5,725,803.23	100.00	2,766,836.16	100.00

报告期内，2014 年度直接材料占主营业务成本的比重比 2013 年略有上升，2014 年度直接人工、制造费用占主营业务成本的比重比 2013 年有所降低。主要为随着公司产销量增加，规模效应显现，直接材料成本占总主营业务成本的比例逐步增加，人工成本、制造费用等占总主营业务成本的比例逐步下降。

（四）公司主要费用及变动情况

公司最近两年的期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	1,331,510.36	83.90	724,057.67
管理费用	2,464,652.50	82.02	1,354,026.45
其中：研发费用	471,565.61	60.52	293,765.81
财务费用	334,066.52	-	506,197.67
期间费用合计	4,130,229.38	59.82	2,584,281.79
营业收入	12,184,363.15	101.41	6,049,547.75

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
销售费用占营业收入的比例 (%)	10.93		11.97
管理费用占营业收入的比例 (%)	20.23		22.38
研发费用占营业收入的比例 (%)	3.87		4.86
财务费用占营业收入的比例 (%)	2.74		8.37
期间费用占营业收入的比例 (%)	33.90		42.72

注：管理费用包含研发费用。

报告期内，公司销售费用主要构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	826,996.73	540,895.53
差旅费	223,295.50	83,395.50
运费	76,849.01	25,279.00
汽车费用	29,873.95	4,821.37
宣传费	54,190.90	33,453.88
折旧费	104,072.00	34,262.39
其他	16,232.27	1,950.00
合计	1,331,510.36	724,057.67

报告期内，公司管理费用主要构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	1,100,925.41	757,880.86
差旅费	31,331.10	998.55
办公费	95,752.23	8,508.39
折旧及摊销费	301,253.10	241,799.24
研发费用	471,565.61	293,765.81
租赁费	11,150.15	20,875.90
中介机构费用	63,905.66	-
业务招待费	2,655.00	-
维修护费	81,373.56	200.00

其他费用	304,740.68	29,997.70
合计	2,464,652.50	1,354,026.45

报告期内，公司财务费用主要构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	1,055,175.99	899,008.30
减：利息收入	728,014.13	396,891.12
汇兑损失	-	-
手续费	6,904.66	4,080.49
合计	334,066.52	506,197.67

公司期间费用的增长与营业收入增长保持正相关的关系，期间费用随营业收入的增长而增长。公司 2013 年度和 2014 年度期间费用占营业收入的比例分别为 42.72% 和 33.90%。2014 年期间费用占营业收入的比重与 2013 年度相比降低 8.82 个百分点，降幅 20.65%，主要为随着公司销售额的增加，规模效应显现，2014 年比 2013 年营业收入增长率达 101.41%，而期间费用的增长率只有 59.82%。

从具体费用的比重变化看：

1、公司销售费用主要为销售人员工资、差旅费、运费、汽车费用、宣传费及折旧费等。2013 年度和 2014 年度销售费用占营业收入的比例分别为 11.97% 和 10.93%。2014 年销售费用占营业收入的比重与 2013 年相比降低 1.04 个百分点，降幅 8.70%。

2、公司管理费用主要为管理人员薪酬、折旧、摊销费和研发费用等。2013 年度和 2014 年度管理费用占营业收入的比例分别为 22.38% 和 20.23%，2014 年管理费用占营业费用比重与 2013 年相比降低 2.15 个百分点，降幅 9.62%。

公司一直重视新产品的研发投入，2013 年度和 2014 年度，公司投入的研发费用分别为 29.38 万元和 47.16 万元，占当期营业收入的比例分别为 4.86%、3.87%。研发费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
材料费用	54,662.14	14,871.39

研发人员薪酬	282,383.01	192,131.72
折旧与摊销	73,036.46	82,533.80
其他研发费用	61,484.00	4,228.90
合计	471,565.61	293,765.81

注：其他研发费用主要为：合作开发费、差旅费、专利申请费等。

3、公司财务费用主要为利息支出、利息收入及银行手续费。公司 2013 年度和 2014 年度财务费用占营业收入的比例分别为 8.37% 和 2.74%。2014 年度财务费用较 2013 年度降低 172,131.15 元，主要因为 2014 年度公司利息收入（2014 年公司拆出资金产生的利息收入）较 2013 年度增加 **331,123.01** 元。

（五）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-25,810.42	-
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	107,000.00	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	724,698.32	395,139.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-28.50	-75.32
非经常性损益总额	805,859.40	395,063.68
减：非经常性损益的所得税影响数	121,233.19	98,784.75
非经常性损益净额	684,626.21	296,278.93
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	684,626.21	296,278.93

公司非经常性损益项目主要为政府补助、处置非流动资产损益及收取的资金占用费。2013 年度和 2014 年度非经常性损益净额占公司净利润的比重分别为 105.44%、-100.05%，占比较大的原因为收取的拆借资金占用费对利润影响较大。

2014 年度非经常性损益净额比 2013 年度增加 38.83 万元，主要为：①2014 年度河南省知识产权局拨付专利申请资助资金 0.7 万元。商丘市财政局、商丘市科技技术局拨付的科技型中小企业创新资金项目经费 10 万元。②2014 年度发生处置报废机器

设备等固定资产产生损失 2.58 万元。③收取的拆借资金占用费增长 32.96 万元。

2、营业外支出

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	25,810.42	
其中：固定资产处置损失	25,810.42	
税收滞纳金	28.04	75.32
其他	0.85	
合 计	25,839.31	75.32

2013 年度、2014 年度公司营业外支出分别为 75.32 元、25,839.31 元。2013 年度营业外支出为税收滞纳金，产生滞纳金的主要原因系子公司碧云天药业于 2013 年 7 月预缴第二季度所得税时，部分税款尚未缴足，导致部分所得税额逾期支付，于 2013 年 8 月补扣所得税滞纳金 75.32 元，此外子公司碧云天药业并未因此受到税务部门的行政处罚。2014 年度营业外支出为固定资产处置损失、税收滞纳金等，其中固定资产处置损失主要为锅炉报废损失 22,750.00 元、试验仪器六解仪双杯报废损失 3,060.42 元，税收滞纳金 28.04 元系子公司碧云天药业网上申报地税时并未扣款成功导致的逾期处罚，其他为公司结算电费时多交 0.85 元。

3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	税率	计税依据
增值税	13%、17%	应税收入
营业税	5%	应税收入
城市维护建设税	5%	应纳流转税额
教育费附加	5%	应纳流转税额
企业所得税	15%、25%	应纳税所得额

增值税 13% 为原材料中中药材销售税率；教育费附加，包括 3% 的教育费用附加及 2% 的地方教育费附加；子公司碧云天药业的所得税率 25%。

商丘爱己爱牧动物药业有限公司为高新技术企业，于 2013 年 6 月 26 日取得证书编号为 GR201341000067 的高新技术企业证书，享受国家对高新技术企业所得税优惠政策；其所得按 15% 的税率缴纳企业所得税，有效期三年。

(六) 主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	39,350.06	121,603.34
银行存款	14,271,031.26	475,284.68
其他货币资金	-	3,000,000.00
合计	14,310,381.32	3,596,888.02

注：其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

货币资金 2014 年末比 2013 年末增加 10,713,493.30 元，主要为 2014 年收回企业借款致使银行存款增加。

2、应收账款

(1) 应收账款及其坏账准备总额

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款	3,915,042.25	3,299,793.68
坏账准备	213,562.96	172,643.34
应收账款净额	3,701,479.29	3,127,150.34

(2) 应收账款按风险分类

单位：元

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款：				
其中：账龄组合	3,915,042.25	100.00%	213,562.96	5.45%

关联方组合				
组合小计	3,915,042.25	100.00%	213,562.96	5.45%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	3,915,042.25	100.00%	213,562.96	5.45%
2013 年 12 月 31 日				
种类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款:				
其中: 账龄组合	3,299,793.68	100.00%	172,643.34	5.23%
关联方组合				
组合小计	3,299,793.68	100.00%	172,643.34	5.23%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	3,299,793.68	100.00%	172,643.34	5.23%

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

2014 年 12 月 31 日				
账龄	金额	比例	坏账准备	坏账准备计提比例
1 年以内	3,573,665.25	91.28%	178,683.26	5.00%
1-2 年	333,957.00	8.53%	33,395.70	10.00%
2-3 年	7,420.00	0.19%	1,484.00	20.00%
3 年以上	-	-	-	-
合计	3,915,042.25	100.00%	213,562.96	-
2013 年 12 月 31 日				
账龄	金额	比例	坏账准备	坏账准备计提比例
1 年以内	3,146,720.58	95.36%	157,336.02	5.00%
1-2 年	153,073.10	4.64%	15,307.31	10.00%
2-3 年	-	-	-	-

3 年以上	-	-	-	-
合计	3,299,793.68	100.00%	172,643.33	-

(3) 应收账款及其坏账准备波动分析

2014 年末应收账款期末余额较 2013 年期末增长 18.65%，主要为公司销售业务规模扩大、营业收入增长导致。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，应收账款账龄 1 年以上金额占应收账款总额的比例分别为 4.64%、8.72%，2014 年末较 2013 年末增加 4.08 个百分点，主要为公司适当放宽了部分客户的账期，部分客户的回款速度稍有降低。

(4) 应收账款余额前五名单位情况

单位：元

2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
河南太平种猪繁育有限公司	客户	554,400.00	1 年以内	17.12%
		116,000.00	1 至 2 年	
周口中食富民牧业有限公司	客户	477,780.00	1 年以内	12.20%
博白县康然动物保健品有限公司	客户	301,620.00	1 年以内	7.71%
获嘉县亢村镇万通兽药店	客户	116,097.50	1 年以内	5.25%
		89,452.00	1 至 2 年	
舞钢市恒超养殖场	客户	201,620.00	1 年以内	5.15%
合计	-	1,856,969.50	-	47.43%
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
郑州百瑞动物药业有限公司	客户	928,777.83	1 年以内	28.15%
河南恒野农牧股份有限公司	客户	326,600.00	1 年以内	9.90%
周口中食富民牧业有限公司	客户	233,200.00	1 年以内	7.06%
河南太平种猪繁育有限公司	客户	216,000.00	1 年以内	6.54%
郭文武	客户	188,027.00	1 年以内	5.98%

		9,080.00	1至2年	
合计	-	1,901,684.83	-	57.63%

报告期内，公司应收账款余额中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

3、预付账款

(1) 按账龄列示的预付账款

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	40,503.28	100.00%	39,511.30	100.00%
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	40,503.28	100.00%	39,511.30	100.00%

预付账款主要为公司采购原材料的预付款及提供服务的预付款。预付账款 2014 年期末比 2013 年期末增加 991.98 元，增长 2.51%。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例
中国中投证券有限责任公司	提供服务方	20,000.00	1 年以内	49.38%
石家庄润拓动物药业有限公司	供应商	9,600.00	1 年以内	23.70%
郑州新生印务有限公司	供应商	3,824.20	1 年以内	9.44%
郑州惠尔包装制品有限公司	供应商	3,019.08	1 年以内	7.45%
郑州中原天源化工站	供应商	2,360.00	1 年以内	5.83%
合计	-	38,803.28	-	95.80%
2013 年 12 月 31 日				

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预付账款总额的比例
河南天顺生物科技有限公司	供应商	27,350.00	1年以内	69.22%
任丘市佳成塑料包装有限公司	供应商	12,160.00	1年以内	30.77%
郑州新生印务有限公司	供应商	1.30	1年以内	0.01%
合计	-	39,511.30	-	100.00%

报告期内，公司预付款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

4、其他应收款

(1) 其他应收款及坏账准备总额

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	285,807.03	17,852,169.80
坏账准备	14,290.35	7,237.99
其他应收款净额	271,516.68	17,844,931.81

(2) 其他应收款按风险分类

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
其中：账龄组合	285,807.03	100.00%	14,290.35	5.00%
关联方组合				
组合小计	285,807.03	100.00%	14,290.35	5.00%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

合计	285,807.03	100.00%	14,290.35	5.00%
种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
其中：账龄组合	144,759.63	0.81%	7,237.99	5.00%
关联方组合	17,707,410.17	99.19%	-	-
组合小计	17,852,169.80	100.00 %	7,237.99	0.04%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	17,852,169.80	100.00%	7,237.99	0.04%

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

2014 年 12 月 31 日				
账龄	金额	比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
1 年以内	285,807.03	100.00%	14,290.35	5.00%
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4 年以上	-	-	-	-
合计	285,807.03	100.00%	14,290.35	5.00%

2013 年 12 月 31 日				
账龄	金额	比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
1 年以内	144,759.63	100.00%	7,237.99	5.00%
1-2 年	-	-	-	-
2-3 年	-	-	-	-
3-4 年	-	-	-	-
4 年以上	-	-	-	-
合计	144,759.63	100.00%	7,237.99	5.00%

②组合中，按关联往来组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

2014 年 12 月 31 日				
组合	金额	比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
关联往来	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
2013 年 12 月 31 日				
账龄	金额	比例	坏账准备	坏账准备 计提比例
关联往来	17,707,410.17	100.00%	-	-
合计	17,707,410.17	100.00%	-	-

(3) 其他应收款波动分析

其他应收款主要为备用金及企业借款等。2014 年其他应收款期末余额比 2013 年减少 1,756.64 万元，降低 98.40%，主要为 2014 年收回河南乐为农牧业开发有限公司 1,239.51 万元借款及孙红松 399.30 万元借款所致。

(4) 其他应收款余额前五名单位情况

单位：元

2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收 款总额的比 例
张素清	员工	170,000.00	1 年以内	59.48%
朱远瑞	员工	44,368.20	1 年以内	15.52%
薛亚周	员工	35,601.00	1 年以内	12.46%
黄彩红	员工	12,840.00	1 年以内	4.49%
陈五常	实际控制人、董事 长、总经理	6,775.95	1 年以内	2.37%
合计	-	269,585.15	-	94.32%
2013 年 12 月 31 日				

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比
河南乐为农牧业开发有限公司	实际控制人孙红松控制的企业	12,395,139.00	1年以内	69.43%
孙红松	实际控制人、董事	3,993,035.33	1年以内	22.37%
郑州豫昌鸿畜牧科技有限公司	实际控制人孙红松曾控制的企业	749,000.00	1年以内	4.20%
陈五常	实际控制人、董事长、总经理	570,235.84	1年以内	3.19%
牛莉娟	员工	136,187.43	1年以内	0.76%
合计	-	17,843,597.60	-	99.95%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收员工张素清 17.00 万元，为员工借款，用于购置个人房产；公司应收员工朱远瑞 44,368.20 元，系员工借款；公司应收员工薛亚周 35,601.00 元系员工借款；公司应收员工黄彩红 44,368.20 元系员工借款；公司应收实际控制人陈五常 6,775.95 元为备用金。

5、存货

单位：元

2014 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,196,906.90	-	1,196,906.90
库存商品	898,699.15	-	898,699.15
在产品	66,755.11	-	66,755.11
委托加工物资	358.97	-	358.97
合计	2,162,720.13	-	2,162,720.13

2013 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,250,610.26	-	2,250,610.26
库存商品	1,472,136.16	-	1,472,136.16
在产品	-	-	-
委托加工物资	-	-	-

合计	3,722,746.42	-	3,722,746.42
----	--------------	---	--------------

存货 2014 年期末比 2013 年期末减少 156.00 万元，降低 41.91%。主要为 2014 年度公司加强了库存管理，在保证必要出货需求的情况下，尽量减少库存和占用资金。

报告期内，存货各项目的确认、计量与结转情况：外购的材料经验收后入库列入原材料科目；生产部门根据生产计划领取材料后，即转为在产品；在产品完工制成产成品后按照质量标准检验入库转为产成品。原材料、产成品的发出计价采用加权平均法。

公司主要原材料、产品的价格保持稳定，报告期各期末不存在跌价风险。

7、固定资产及折旧

(1) 公司固定资产原值、折旧及净值情况表

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合 计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1、2013年1月1日	8,100,611.79	8,308,137.53	421,162.00	99,288.80	16,929,200.12
2、本年增加金额	-	179,017.12	103,000.00	-	282,017.12
(1) 购置	-	179,017.12	103,000.00	-	282,017.12
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-
4、2013年12月31日	8,100,611.79	8,487,154.65	524,162.00	99,288.80	17,211,217.24
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1、2013年1月1日	1,799,359.58	2,290,773.15	140,036.37	79,361.15	4,309,530.25
2、本年增加金额	417,360.05	798,418.59	80,020.78	14,656.27	1,310,455.69
(1) 计提	417,360.05	798,418.59	80,020.78	14,656.27	1,310,455.69
3、本年减少金额	-	-	-	-	-
4、2013年12月31日	2,216,719.63	3,089,191.74	220,057.15	94,017.42	5,619,985.94
三、减值准备	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
1、年末账面价值	5,883,892.16	5,397,962.91	304,104.85	5,271.38	11,591,231.30
2、年初账面价值	6,301,252.20	6,017,364.38	281,125.63	19,927.65	12,619,669.86

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—
1、2014年1月1日	8,100,611.79	8,487,154.65	524,162.00	99,288.80	17,211,217.24
2、本年增加金额	4,244,421.29	255,119.71	10,078.00	107,399.57	4,617,018.57
(1) 购置	4,244,421.29	243,119.71	10,078.00	107,399.57	4,605,018.57
(2) 在建工程转入	—	12,000.00	—	—	12,000.00
3、本年减少金额	—	35,000.00	—	5,000.00	40,000.00
(1) 处置或报废	—	35,000.00	—	5,000.00	40,000.00
4、2014年12月31日	12,345,033.08	8,707,274.36	534,240.00	201,688.37	21,788,235.81
二、累计折旧	—	—	—	—	—
1、2014年1月1日	2,216,719.63	3,089,191.74	220,057.15	94,017.42	5,619,985.94
2、本年增加金额	485,510.68	818,962.58	101,469.65	30,316.99	1,436,259.90
(1) 计提	485,510.68	818,962.58	101,469.65	30,316.99	1,436,259.90
3、本年减少金额	—	12,250.00	—	1,939.58	14,189.58
(1) 处置或报废	—	12,250.00	—	1,939.58	14,189.58
4、2014年12月31日	2,702,230.31	3,895,904.32	321,526.80	122,394.83	7,042,056.26
三、减值准备	—	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—	—
1、年末账面价值	9,642,802.77	4,811,370.04	212,713.20	79,293.54	14,746,179.55
2、年初账面价值	5,883,892.16	5,397,962.91	304,104.85	5,271.38	11,591,231.30

公司固定资产主要为生产经营所需的房产、机器设备和运输工具等，报告期内

未有异常波动。

2014 年度公司固定资产变动较大，公司新增固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备以及电子设备，依据购买合同、发票等作为入账依据。公司购置房屋建筑物 4,244,421.29 元，主要系公司向实际控制人孙红松、监事会主席齐建宇购置的房产，用于郑州办事处办公用房，其中，公司从实际控制人孙红松处购置的房产位于郑东新区商务内环路 12 号 18 层 1804 号（奥园国际），面积为 207.28 平米，交易金额为 316 万元，每平米单价为 1.52 万元；公司从监事会主席齐建宇处购置的房产位于金水区经三路北 99 号附 1 号 2 号楼 18 屋 1813 号（鑫苑金融广场），面积为 106.88 平米，交易金额为 104 万元，每平米单价为 0.97 万元。由于公司经营场所为河南省虞城县，地理位置偏远，对公司日常的销售、宣传带来一定的影响，此外，公司也需要经常到河南省畜牧局进行日常公事处理，基于上述原因，公司决定在郑州市成立营销中心，并从实际控制人孙红松、监事会主席齐建宇处购置房产，目前上述两套房产已作为爱己爱牧以及碧云天在郑州的营销中心；购置机器设备 255,119.71 元，用于生产产品，目前使用正常；购置运输设备 10,078.00 元，用于生产经营，目前使用正常；购置电子设备 107,399.57 元，用于办公及生产，目前使用正常。固定资产减少主要为报废机器设备 35,000.00 元、电子设备 5,000.00 元。

（2）固定资产抵押、担保情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司将房产证号为虞（2009）字第 0900021011、0900021012、0900021013 号的房产作为抵押，用于公司为中国银行股份有限公司虞城支行 1,700.00 万元借款（借款合同号 YCH201401056）中 1,500.00 万元（最高额抵押合同号 DYCH20E2014037A）提供抵押担保。

8、在建工程

报告期内，公司在建工程情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净额	账面余额	减值准备	账面净额
添加剂车间	1,254,122.38	-	1,254,122.38	-	-	-
合计	1,254,122.38	-	1,254,122.38	-	-	-

公司的在建工程主要为尚未完工的添加剂车间，添加剂车间的材料款及工程款主要在在建工程科目归集。添加剂车间预计投入金额 1,500,000.00 元，截至 2014 年 12 月 31 日，公司已投入 1,254,122.38 元，添加剂车间已完工 83.61%，不存在尚未支付的工程款。

9、无形资产

(1) 无形资产原值、摊销及净值情况表

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	3,235,689.26	3,235,689.26
其中：土地使用权	3,235,689.26	3,235,689.26
软件	-	-
二、累计摊销合计	355,925.87	291,212.03
其中：土地使用权	355,925.87	291,212.03
软件	-	-
三、无形资产账面净值合计	2,879,763.39	2,944,477.23
其中：土地使用权	2,879,763.39	2,944,477.23
软件	-	-
四、减值准备合计	-	-
其中：土地使用权	-	-
软件	-	-
五、无形资产账面价值合计	2,879,763.39	2,944,477.23
其中：土地使用权	2,879,763.39	2,944,477.23
软件	-	-

公司无形资产主要为公司土地使用权，报告期内未有异常波动。

截至 2014 年 12 月 31 日，土地证号为虞国用 (2009) 第 00125 号的土地使用权为公司最高额抵押借款提供抵押担保。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产未发生减值情形，未计提减值准备。

(七) 主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

抵押借款	15,000,000.00	15,000,000.00
质押借款	-	-
保证借款	2,000,000.00	-
合计	17,000,000.00	15,000,000.00

短期借款余额 2014 年 12 月 31 日比 2013 年 12 月 31 日增加 2,000,000.00 元，增长 13.33%。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在已到期未偿还的短期借款。

2、应付票据

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	6,000,000.00
商业承兑汇票	-	-
合计	-	6,000,000.00

截至 2013 年 12 月 31 日，公司开具的银行承兑汇票金额为 600 万元，支付保证金 300 万元；截至 2014 年 12 月 31 日，公司共开具银行承兑汇票金额为 1600 万元，支付保证金 800 万元。目前上述票据均已到期并解付。

上述承兑汇票由爱己爱牧开给郑州豫昌鸿，郑州豫昌鸿贴现后将款项转给乐为农牧，票据保证金由乐为农牧支付，汇票到期保证金之外的款项也由乐为农牧支付。

3、应付账款

(1) 按账龄列示的应付账款

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	624,849.91	94.63%	1,211,210.28	98.38%
1—2 年	35,441.30	5.37%	19,900.80	1.62%
2—3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-

合计	660,291.21	100.00%	1,231,111.08	100.00%
-----------	-------------------	----------------	---------------------	----------------

(2) 应付账款余额前五名单位情况

单位：元

2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款比例
河南天顺生物科技有限公司	供应商	218,524.59	1 年以内	33.10%
亳州市福龙福龙药业有限责任公司	供应商	170,182.40	1 年以内	25.77%
郑州惠尔包装制品有限公司	供应商	64,486.60	1 年以内	9.77%
任丘市佳成塑料包装有限公司	供应商	42,311.11	1 年以内	6.41%
齐鲁晟华制药有限公司	供应商	27,000.00	1 年以内	4.08%
合计	-	522,504.70	-	79.13%

2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款比例
宁夏泰瑞制药股份有限公司	供应商	277,200.00	1 年以内	22.52%
亳州市福龙福龙药业有限责任公司	供应商	171,220.00	1 年以内	13.91%
郑州惠尔包装制品有限公司	供应商	139,219.00	1 年以内	11.31%
成都市恒瑞通达生物科技限公司	供应商	80,675.00	1 年以内	6.55%
河南通商进出口有限公司	供应商	47,933.60	1 年以内	3.89%
合计	-	716,247.60	-	58.18%

报告期内，应付账款中不存在持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或自然人的款项。

(3) 公司账龄超过 1 年的应付账款主要是材料尾款。

4、预收款项

(1) 按账龄列示的预收账款

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	137,461.70	100.00%	43,080.00	68.38%
1—2 年	-	-	19,920.00	31.62%
2—3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	137,461.70	100.00%	63,000.00	100.00%

预收款项余额 2014 年 12 月 31 日比 2013 年 12 月 31 日增加 74,461.70 元，增长 118.19%，主要为销售规模增长所致。

(2) 预收账款余额前五名单位情况

单位：元

2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款比例
化州市瑞兴兽药经营部	客户	59,440.00	1 年以内	43.24%
启东市汇龙畜禽科技服务部	客户	22,190.00	1 年以内	16.14%
高安市筠阳星光兽药大超市	客户	14,886.00	1 年以内	10.83%
宁津县张凤琴兽医专家门诊	客户	14,430.00	1 年以内	10.50%
清流县裕农生态养殖有限公司	客户	6,270.00	1 年以内	4.56%
合计	-	117,216.00	-	85.27%
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款比例
爱猪服务部	客户	29,400.00	1 年以内	46.67%
鹤壁市惠元种猪有限公司	客户	7,200.00	1 年以内	43.05%
		19,920.00	1 至 2 年	
河南永昌飞天养殖有限公司	客户	6,360.00	1 年以内	10.10%
李超杰	客户	80.00	1 年以内	0.13%

河南省谊发牧业有限责任公司	客户	40.00	1 年以内	0.06%
合计	-	63,000.00	-	100.00%

报告期内，预收款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

5、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
一、短期薪酬	362,158.75	194,995.25
二、离职后福利-设定提存计划	14,811.50	32,876.37
三、辞退福利	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-
合计	376,970.25	227,871.62

截至 2014 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中无属于拖欠员工工资的款项。

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	346,275.80	165,536.48
2、职工福利费	8,590.50	6,865.00
3、社会保险费	7,292.45	22,593.77
其中：医疗保险费	5,222.38	18,882.77
工伤保险费	1,808.06	1,949.79
生育保险费	262.01	1,761.21
4、住房公积金	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-
合计	362,158.75	194,995.25

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	14,568.16	30,146.54
2、失业保险费	243.34	2,729.83
合计	14,811.50	32,876.37

6、应交税费

单位：元

类 别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	369,440.82	161,261.03
教育费附加	20,016.74	11,468.17
企业所得税	155,355.33	52,146.71
个人所得税	928.27	-
营业税	56,246.05	19,844.56
城市维护建设税	20,016.78	11,468.18
合计	622,003.99	256,188.65

应交税费 2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日增加 365,815.34 元，增长 142.79%，主要系销售增长，应交增值税和企业所得税增加所致。

8、应付利息

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款应付利息	38,957.65	34,070.00
合计	38,957.65	34,070.00

应付利息为预提的银行借款利息。

9、其他应付款

(1) 按账龄列示的其他应付款

单位：元

账 龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

	金额	比例	金额	比例
1 年以内	74,186.47	100.00%	238,900.70	81.00%
1—2 年	-	-	45,389.50	19.00%
2—3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	74,186.47	100.00%	238,900.70	100.00%

其他应付款 2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日减少 164,714.23 元，降低 68.95%。

(2) 其他应付款余额前五名单位情况

单位：元

2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付 款比例
孙红松	实际控制人、董事	56,090.00	1 年以内	75.61%
虞城县供电有限责任公司	供应商	18,096.47	1 年以内	24.39%
合计	-	74,186.47	-	100.00 %
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付 款比例
齐建宇	股东、碧云天总经理	124,350.00	1 年以内	52.05%
殷海丽	职工	45,389.50	1 至 2 年	19.00%
张素清	职工	45,000.00	1 年以内	18.84%
虞城县供电有限责任公司	供应商	13,374.20	1 年以内	5.60%
刘宜存	职工	6,248.00	1 年以内	2.62%
合计	-	234,361.70	-	98.10%

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款中应付股东齐建宇的金额为 124,350.00 元，系股东齐建宇无偿向公司提供资金支持，为公司正常开展日常经营活动所需，该类交易有其存在的必要性，目前公司已归还上述借款；截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款中应付股东孙红松的金额为 56,090.00 元，系股东孙红松无偿向公司提供资金支持，为公司正常开展日常经营活动所需，该类交易有其

存在的必要性。上述拆入资金未支付利息，不存在向股东输送利益。

(八) 股东权益情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	947,672.60	947,672.60
盈余公积	-	-
未分配利润	-451,814.56	-1,101,137.87
权益合计	20,495,858.04	19,846,534.73

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司股本形成及变化情况”。

报告期内，公司不存在实施限制性股票或股票期权等股权激励计划且尚未行权完毕的情形。

四、关联方及关联交易

(一) 关联方

1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。

2、公司的关联方

(1) 控股股东及实际控制人

关联方名称	关联关系及持股比例	表决权比例

孙红松	本公司的股东、董事，直接持有股份公司 37.00%股份	73.00%
陈五常	本公司的股东、董事长、总经理，直接持有股份公司 29.00%股份	
刘振	本公司董事、副总经理，直接持有股份公司 7.00%股份	

(2) 持有本公司 5%以上股份的主要股东

关联方名称	关联关系及持股比例	表决权比例
袁之润	本公司股东，直接持有股份公司 7.00%股份	7.00%
种正楷	本公司股东，直接持有股份公司 7.00%股份	7.00%
马金旗	本公司股东，直接持有股份公司 5.00%股份	5.00%
郑州博格拓投资管理中心（有限合伙）	本公司股东，直接持有股份公司 5.00%股份	5.00%

(3) 本公司的子公司、联营企业

公司子公司、联营公司基本情况详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股权结构图”之“2、股份公司全资子公司情况”。

(4) 其他关联方

其他关联方名称	与公司关系
河南乐为农牧业开发有限公司	实际控制人孙红松控制的企业
郑州豫昌鸿畜牧科技有限公司	豫昌鸿原股东为孙红松和侯喜梅，二人系夫妻关系，2014 年 9 月 16 日孙红松和侯喜梅分别将豫昌鸿全部股权转让给第三人祝国聪与金萍，孙红松、侯喜梅二人已不再持有豫昌鸿的股权
河南碧云天饲料有限公司	董事种正楷、袁之润参股的企业
郑州碧云天动物药品有限公司	董事孙红松参股的企业
齐建宇	监事会主席
朱兴明	监事
王其明	监事
薛世贤	财务总监

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司存在向关联方采购材料的情况，具体如下：

单位：元

项目名称	关联方	2014 年度	2013 年度
采购原材料	郑州豫昌鸿畜牧科技有限公司	436,767.29	691,567.68

公司与豫昌鸿发生的关联交易为采购生产所必须的原材料，郑州豫昌鸿畜牧科技有限公司销售的原材料产品质量较好，从保证公司产品质量的角度出发，此关联交易具有必要性。从产品的价格来看，公司采购原材料产品的价格为市场价格，与从其他供应商处所采购的同类产品价格相近，价格公允。

2014年9月16日，孙红松和侯喜梅分别将豫昌鸿全部股权转让给第三人祝国聪与金萍，豫昌鸿不再是公司的关联方。为了减少关联交易，公司的主要股东出具了减少并规范关联交易的说明，公司也出具了相关说明，以后不再从豫昌鸿处采购。

2、偶发性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

(1) 关联方资金拆借及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司存在为关联方提供借款的情况，公司与关联方签订了借款协议，并约定了借款利率及借款期限。报告期内，公司向关联方借款的期末余额及资金占用费情况如下：

单位：元

关联方	拆借金额	年利率	起始日	到期日	资金占用费	
					2014 年	2013 年
乐为农牧	1,000,000.00	8.528%	2013 年 1 月 11 日	2013 年 5 月 6 日		27,004.00
乐为农牧	3,000,000.00	7.62%	2013 年 7 月 13 日	2014 年 5 月 16 日	157,500.00	107,315.00
乐为农牧	6,000,000.00	7.56%	2013 年 6 月 10 日	2014 年 5 月 5 日	84,074.00	260,820.00
乐为农牧	7,000,000.00	7.50%	2014.7.20	2014.12.25	228,958.32	

(2) 关联方为公司提供的担保

担保方	最高额保证金额 (元)	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履 行完毕
刘振	20,000,000.00	2014 年 7 月 21 日	2017 年 7 月 17 日	未履约完毕
孙红松				
种正楷				
袁之润				
陈五常				
齐建宇				

注：最高额保证金额 20,000,000.00 元由商丘业丰中小企业信用担保有限公司、自然人李海涛及公司股东孙红松、刘振、陈五常、袁之润、种正楷、齐建宇提供连带责任保证，并由公司提供最高额抵押，签订相应的最高额抵押合同。

（3）关联方票据往来

截至 2013 年 12 月 31 日，公司开具的银行承兑汇票金额为 600 万元，支付保证金 300 万元；截至 2014 年 12 月 31 日，公司共开具银行承兑汇票金额为 1600 万元，支付保证金 800 万元。上述票据均已到期并解付。

上述承兑汇票由爱己爱牧开给郑州豫昌鸿，郑州豫昌鸿贴现后将款项转给乐为农牧，票据保证金由乐为农牧支付，汇票到期保证金之外的款项也由乐为农牧支付。

（4）其他偶发性关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司存在向关联方购置房产的情况，具体情况如下：

单位：元

关联方	购置时间	房屋面积	房屋位置	金额
孙红松	2014 年 8 月	207.28 平米	郑东新区商务内环路 12 号 18 层 1804 号	3,166,626.53
齐建宇	2014 年 8 月	106.88 平米	金水区经三路北 99 号附 1 号 2 号楼 18 屋 1813 号	1,047,880.22

（三）关联方往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月21日	款项性质
其他应收款	乐为农牧	-	12,395,139.00	借款
其他应收款	孙红松	-	3,993,035.33	借款
其他应收款	豫昌鸿	-	749,000.00	借款
其他应收款	陈五常	6,775.95	570,235.84	借款/备用金
应付票据	豫昌鸿	-	6,000,000.00	票据款
其他应付款	孙红松	56,090.00	-	借款
其他应付款	齐建宇	-	124,350.00	借款

(四) 关联交易决策程序及制度安排

股份公司成立后，公司制定了相应的内控制度，包括公司章程、三会议事规则、关联交易管理办法等，以此规范关联交易的审批程序、回避制度等。

五、重要事项

(一) 资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

(二) 或有事项

公司在报告期内无需要披露的或有事项。

(三) 其他重要事项

无。

六、报告期内资产评估情况

2015年2月12日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具的京信评报字[2015]053号《评估报告》，以2014年12月31日为评估基准日，商丘爱己爱牧动物药业有限公司在评估基准日的净资产2,075.54万元，评估值为2,734.25万元，增值额为658.71万元，增值率为31.74%。

七、股利分配

(一) 报告期内股利分配政策

根据有关法律、法规的要求及《公司章程》的规定：

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- ①公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，弥补上一年度的亏损；
- ②提取利润的百分之十列入法定公积金。
- ③经股东大会决议，根据公司发展需要提取任意公积金；
- ④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，支付股东股利。

（二）实际股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

八、风险因素和应对措施

（一）产品开发风险

公司产品的研发按照公司既定的制度和流程进行。公司根据行业技术发展趋势和市场需求情况确定新产品和新技术的研究开发课题。研发项目虽根据市场需求制定，但兽药产品研发周期长、投入大，而疫病变异快、养殖环境复杂，实际产品使用效果具有一定的不确定性。此外，公司研发的新产品需获得国家新兽药注册证书才能申请产品生产批准文号进行批量生产。因此，公司存在一定的产品开发风险。

应对措施：公司将对拟开发项目进行选择与决策，密切关注国家产业政策和产业结构调整方向，在产品开发过程中制定明确的继续或中止的决策点。通过培养高素质的研发团队，保证项目研发的质量，防范产品开发风险。

（二）产品质量风险

兽药作为用于动物疾病预防、治疗、诊断或有目的地调节动物生理机能的药品，直接关系到畜牧业的安全生产、畜产品的质量安全、食品安全和人类健康，其产品质量尤其重要。自成立至今，公司建立了严格的质量管理体系，未发生重大产品质量问题。但如果公司的质量管理工作出现纰漏或因为其他原因发生产品质量问题，不但会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和产品销售，进而影响公司的业务开

展和营业收入的实现。

应对措施：公司针对各个产品生产阶段均制定了严格的质量标准，根据 GMP 要求建立完善的质量控制档案和产品责任追溯制度，并进行过程监测和质量检验，保证产品的质量。

（三）大规模疫情风险

兽药行业发展与畜牧业发展关联度较大。我国畜牧业总量巨大，但由于养殖水平不高、生产方式落后，造成动物疾病频发等问题。小规模的动物疫情对于兽药销售有一定的促进作用，但近年来随着畜牧养殖业商品化程度不断提高、养殖密度和流通半径不断加大、境内外动物产品贸易日益频繁，某些重大动物疫情呈大范围流行态势。疫情重大时，政府及养殖企业往往会采取大规模无害化处理，从而对居民消费信心造成影响，将给畜牧业带来较大不利影响，进而影响兽药的销售。

应对措施：公司将密切关注国内疫情动态，及时调整生产规模。此外，由于畜禽在终端消费上有一定的替代性，公司未来将研发适用于其他种类畜禽的兽药，通过不断完善产品类别，积极采取各类型产品的均衡发展，最大程度降低因为动物疫情的爆发给公司带来的不利影响。

（四）关联方资金拆借的风险

2013 年度、2014 年度，公司分别向关联方河南乐为农牧业开发有限公司累计提供有偿借款 10,000,000.00 元、7,000,000.00 元。截至 2014 年 12 月 31 日，上述借款已全部归还。股份公司成立之后，公司建立健全了相关的内控制度来规范公司的关联交易，如果公司相关制度不能有效的执行，仍频繁发生关联方资金拆借的情况，将可能损害公司及股东的利益。

应对措施：对于关联方拆借资金，公司会尽量减少关联交易，严格按关联交易管理制度履行相关审批程序，从制度上规范关联交易，使关联交易合法合规、价格公允，维护股东利益。

（五）税收优惠政策风险

公司于 2013 年 6 月 26 日取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：

GR201341000067，有效期 3 年，所得税按 15.00% 征收。公司高新技术企业证书有效期至 2016 年 6 月 26 日，如 2016 年公司不能通过高新技术企业复审认定，公司将无法再享受高新技术企业所得税税收优惠，将对公司未来的业绩产生不利影响。

应对措施：公司将加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受高新技术企业税收优惠政策。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

二、主办券商声明

三、律师事务所声明

四、会计师事务所声明

五、资产评估机构声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事签名：

孙红松 孙红松 陈五常 陈五常 刘振 刘振
袁之润 袁之润 种正楷 种正楷

公司全体监事签名：

齐建宇 齐建宇 王其明 王其明 朱兴明 朱兴明

公司全体高级管理人员签名：

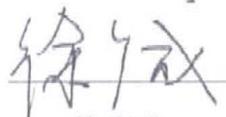
陈五常 陈五常 刘振 刘振 袁之润 袁之润
种正楷 种正楷 马金旗 马金旗 薛世贤 薛世贤



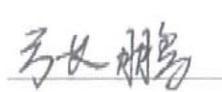
二、主办券商声明

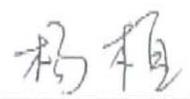
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

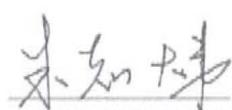
项目负责人签字:


徐广成

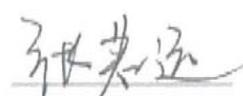
项目小组成员签字:


张鹏


杨桓

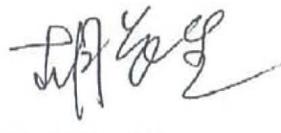

朱志炜

朱志炜


张若远

张若远

负 责 人签字:


胡长生

胡长生

中国重投证券有限责任公司（盖章）



2015年7月6日

三、律师事务所声明

本机构经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人： 李炬

李炬

经办律师签字： 赵华兴

赵华兴



四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签字:



杨海龙



孙国伟

会计师事务所负责人签字:



姚庚春

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

2015年 7月 6日



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签字：



江 海



牛炳胜

资产评估机构负责人签字：

周国章

中京民信(北京)资产评估有限公司（盖章）

2015年7月6日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件