（上接A42版）

2、公司主营收入构成及情况分析

公司的主营业务为兽用原料药的研发、生产和销售，兽用原料药的研发收入是指公司前期投入研究开发将研发的技术成果转化到生产领域进行生产，丰富公司产品结构，提高公司单位产出，从而间接的创造利润；兽用原料药的生产和销售收入是指公司生产的产品通过市场进行销售从而实现盈利；公司的主营业务还包括全资子公司宁夏菲尼特装备工程有限公司压力容器及罐箱设备销售收入、生物有机肥的销售收入。其他业务收入主要包括供热服务收入，指的是公司自备发电厂，生产的电力和蒸汽除供应公司生产外，利用余热给居民和商户供暖收取供暖费从而实现的收入。玉米胚芽粕（饲料）销售收入、甜菜碱销售收入、玉米油销售收入，材料销售、销售电力蒸汽、收取其他企业污水处理费等。具体收入的确认方式为公司在发出商品，对方单位验收合格时确认收入。

压力容器、罐箱销售业务：该业务是由发行人子公司菲尼特装备公司经营，该公司于2003年5月由发行人出资设立，主要产品包括硅醛化液缩釜、红厉结晶釜、缓冲贮罐、克拉回收乙醇接收槽、一次结晶反应罐、发酵罐等，该业务的盈利模式为菲尼特装备公司证采购原材料加工制造成压力容器和相应配套设备，并销售给客户；销售模式为先与客户签订设备销售合同，预收客户30%-50%的设备款，款到进行生产，剩余款项客户按照设备的生产进度进行支付，部分设备要现场制造和安装，安装完毕后除质保金外收取剩余款项；收入确认方式为大型设备按完工进度确认收入，其他设备在对方单位验收合格后确认收入。

材料销售业务：该业务是由发行人和泰益欣公司经营，主要产品包括豆油、玉米淀粉、玉米蛋白粉等原材料，盈利模式为与国内大型原料供应商签署长期的战略供应协议，根据对价格走势的预测进行低买高卖，不进行实物交易，以仓单买卖获取利润差价。收入确认方式为在向对方交付仓单后，采用现款现货进行结算并同时确认销售收入。

经过多年积累，公司的业务规模及运营能力不断提升，经营业绩逐年稳步上升。2014年-2016年，公司营业收入分别为317,458.28万元和481,590.77万元，514,824.51万元。主要的收入来源于兽药及相关产品销售、压力容器、罐箱设备销售、材料销售等。其中：兽药及相关产品销售收入分别为241,008.72万元、298,326.17万元、365,899.34万元；压力容器、罐箱设备的收入分别为48,718.22万元、66,304.56万元、38,183.65万元；材料销售的收入分别为15,086.95万元、98,553.53万元、92,049.06万元。

自2014开始，国家整顿国内医药相关行业，关闭了一批环保不达标的企业。公司十分重视对环保问题投入，对环保设施投入较大。通过2014年的医药相关行业洗牌，公司占据了兽用原料药生产行业的龙头地位，产品质量和价格也随之同步提高。为抓住行业洗牌机遇巩固行业龙头地位，报告期内，公司根据市场需求情况增加部分产品产能，2015年，公司新增泰乐系列产能1,000吨，新增林可霉素产能1,500吨，2016年新增替米考星产能600吨。

公司近三年营业收入构成情况如表5-47所示：

表5-47：公司近三年营业收入构成情况

单位：万元

| 项目 | 2016年度 | 2015年度 | 2014年度 |
|---|---|---|---|
| 主营业务 | 404,082.98 | 365,412.87 | 290,174.08 |
| 其中：兽药及相关产品 | 365,899.34 | 298,326.17 | 241,008.72 |
| 压力容器、罐箱设备 | 38,183.65 | 66,304.56 | 48,718.22 |
| 生物有机肥 | 0.00 | 782.14 | 447.13 |
| 其他业务 | 110,741.53 | 116,173.79 | 27,248.16 |
| 其中：材料销售 | 92,049.06 | 98,553.53 | 15,086.95 |
| 洁能供暖 | 16,457.47 | 16,126.18 | 10,940.91 |
| 电力蒸汽 | 1,063.31 | 654.39 | 731.51 |
| 污水处理费 | 1171.68 | 839.69 | 488.78 |
| 其他 | 0.00 | 4.11 | 36.05 |
| 合计 | 514,824.51 | 481,590.77 | 317,458.28 |

公司近三年各业务毛利率如表5-48所示：

表5-48：公司近三年各业务毛利率情况表

单位：万元

| 项目 | 2016年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 主营业务 | 404,082.98 | 295,983.86 | 26.75% |
| 其中：兽药及相关产品 | 365,899.34 | 260,134.79 | 28.91% |
| 压力容器、罐箱设备 | 38,183.65 | 35,849.07 | 6.11% |
| 生物有机肥 | | | |
| 其他业务 | 110,741.53 | 106,164.66 | 4.13% |
| 其中：材料销售 | 92,049.06 | 88,550.95 | 3.80% |
| 洁能供暖 | 16,457.47 | 15,777.16 | 4.13% |
| 电力蒸汽 | 1,063.31 | 837.03 | 21.28% |
| 污水处理费 | 1,171.68 | 999.52 | 14.69% |
| 其他 | | | |
| 合计 | 514,824.51 | 402,148.52 | 21.89% |
| 项目 | 2015年度 | | |
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 主营业务 | 365,412.87 | 275,919.58 | 24.49% |
| 其中：兽药及相关产品 | 298,326.17 | 213,024.07 | 28.59% |
| 压力容器、罐箱设备 | 66,304.56 | 62,246.94 | 6.12% |
| 生物有机肥 | 782.14 | 648.57 | 17.08% |
| 其他业务 | 116,173.79 | 111,816.13 | 3.75% |
| 其中：材料销售 | 98,553.53 | 97,091.67 | 1.48% |
| 洁能供暖 | 16,126.18 | 13,518.46 | 16.17% |
| 电力蒸汽 | 654.39 | 486.95 | 25.59% |
| 污水处理费 | 839.69 | 719.05 | 14.37% |
| 其他 | 4.11 | 9.05 | -120.19% |
| 合计 | 481,590.77 | 387,744.75 | 19.49% |
| 项目 | 2014年度 | | |
| | 收入 | 成本 | 毛利率 |
| 主营业务 | 290,174.08 | 221,970.11 | 23.50% |
| 其中：兽药及相关产品 | 241,008.72 | 174,969.61 | 27.40% |
| 压力容器、罐箱设备 | 48,718.22 | 46,483.93 | 4.59% |
| 生物有机肥 | 447.13 | 516.57 | -15.53% |
| 其他业务 | 27,248.16 | 24,653.61 | 9.52% |
| 其中：材料销售 | 15,086.95 | 12,885.07 | 14.59% |
| 洁能供暖 | 10,940.91 | 10,859.20 | 0.75% |
| 电力蒸汽 | 731.51 | 491.16 | 32.86% |
| 污水处理费 | 488.78 | 418.18 | 14.44% |
| 其他 | 36.05 | 19.67 | 45.44% |
| 合计 | 317,458.28 | 246,643.38 | 22.31% |

公司最近三年兽药及相关产品收入构成情况如表5-49所示：

表5-49：公司最近三年兽药及相关产品收入构成情况表

单位：万元、%

| 业务板块 | 2016年度 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 泰乐系列 | 83,299.63 | 22.77 | 101,454.71 | 34.01 | 87,262.84 | 36.21 |
| 替米考星 | 66,139.87 | 18.08 | 50,077.11 | 16.79 | 35,832.03 | 14.87 |
| 林可霉素 | 54,193.58 | 14.81 | 40,982.28 | 13.74 | - | - |
| 泰妙系列 | 51,037.52 | 13.95 | 26,472.24 | 8.87 | 20,665.00 | 8.57 |
| 红霉素 | 25,979.81 | 7.10 | 31,716.43 | 10.63 | 66,246.84 | 27.49 |
| 阿维霉素 | 23,067.19 | 6.30 | - | - | - | - |
| 土霉素 | 12,912.08 | 3.53 | 13,270.26 | 4.45 | 4,975.41 | 2.06 |
| 泰万菌素 | 11,295.22 | 3.09 | 4,366.60 | 1.46 | 87.37 | 0.04 |
| 大观霉素 | 9,418.49 | 2.57 | 2,457.75 | 0.82 | 2,045.25 | 0.85 |
| 玉米油 | 8,789.10 | 2.40 | 18,564.57 | 6.22 | 18,266.14 | 7.58 |
| 去甲基金霉素 | 6,128.21 | 1.67 | 165.18 | 0.06 | - | - |
| 金霉素 | 7,571.50 | 2.07 | 6,563.52 | 2.20 | 1,228.53 | 0.51 |
| 甜菜碱 | 6,064.57 | 1.66 | 2,235.51 | 0.75 | 4,399.32 | 1.83 |
| 兽药及相关产品收入合计 | 365,899.78 | 100.00 | 298,326.17 | 100.00 | 241,008.72 | 100.00 |

2014年-2016年，发行人主要产品生产和销售情况如表5-50所示：

表5-50：公司主要产品生产情况表

单位：吨、%

| 产品 | 2016年 | | | 2015年 | | | 2014年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 产能 | 产量 | 产能利用率 | 产能 | 产量 | 产能利用率 | 产能 | 产量 | 产能利用率 |
| 泰乐系列 | 8,000 | 7,717 | 96.46 | 8,000 | 6,561 | 82.01 | 7,000 | 6,453 | 92.19 |
| 泰妙系列 | 2,000 | 1,924 | 96.20 | 2,000 | 990 | 49.50 | 2,000 | 986 | 49.30 |
| 替米考星 | 2,600 | 2,528 | 97.23 | 2,000 | 1,594 | 79.70 | 2,000 | 1,533 | 76.65 |
| 硫氟酸红霉素 | 1,500 | 1038 | 69.20 | 1,500 | 1,060 | 70.67 | 2,500 | 2,079 | 83.16 |
| 林可霉素 | 1,500 | 1,565 | 104.33 | 1,500 | 920 | 61.33 | - | - | - |
| 合计 | 15,600 | 14,772 | | 15,000 | 11,125 | | 13,500 | 11,051 | |

表5-51：公司三年主要产品销售情况表

单位：吨、%

| 产品 | 2016年 | | | 2015年 | | | 2014年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 产量 | 销量 | 产销率 | 产量 | 销量 | 产销率 | 产量 | 销量 | 产销率 |
| 泰乐系列 | 7,717 | 4,233 | 54.85 | 6,561 | 4,837 | 73.72 | 6,453 | 4,379 | 67.86 |
| 泰妙系列 | 1,924 | 1,905 | 99.01 | 990 | 1,084 | 109.49 | 986 | 922 | 94.53 |
| 替米考星 | 2,528 | 2,433 | 96.25 | 1,594 | 1,820 | 114.18 | 1,533 | 1,324 | 86.35 |
| 硫氟酸红霉素 | 1,038 | 976 | 93.99 | 1,060 | 1,137 | 107.26 | 2,079 | 2,869 | 138.02 |
| 林可霉素 | 1,565 | 1,528 | 97.62 | 920 | 918 | 99.78 | - | - | - |
| 合计 | 14,772 | 11,075 | - | 11,125 | 9,796 | - | 11,051 | 9,504 | - |

注：由于泰乐菌素为替米考星生产原材料，表中反映了泰乐菌素对外销售情况，所以产销率较低，如加上替米考星销售量2014-2016年泰乐菌素的产销率方别为：95%、109%和96%。

公司的兽药及相关收入中，多数产品销售金额均呈现增长态势，其中土霉素、泰万菌素和去甲基金霉素等新产品的销售金额增长迅猛，泰乐菌素、泰妙菌素和替米考星等主要产品销售金额稳步增长，随着生产规模的合理扩张和生产技术的进一步成熟提升，公司的总体主营业务收入具备较大的提升潜力。公司产品收入中林可霉素产量、销量与收入增长存在一定的不匹配的原因为林可霉素产品销售价格波动，2015年公司林可霉素产品的平均销售价格含税平均价格622元/公斤，2016年含税平均价格415元/公斤，2016年林可霉素产品含税销售单价较2015年同比下降25%左右。

公司最近三年主营业务收入分别为：29.02亿元、36.54亿元和40.41亿元，综合毛利率分别为22.31%、19.49%、21.89%。公司主要行业内竞争对手之一山东鲁抗医药股份有限公司2016年1-9月兽用抗生素毛利率为21.61%，而兽用药品制造行业平均毛利率为22%左右。公司毛利率在行业中处于合理水平。公司地处宁夏回族自治区，气候干燥，全年平均气温较低，早晚温差较大，利于生物制药菌种的生长，单位菌种产量较其他地区高3%-5%左右，因此公司在单位产出回报比上的竞争优势使得公司毛利率在行业中居于较高水平。

公司报告期内主营业务收入大幅上升、毛利率总体呈上升趋势，其主要原因包括：

（1）产能的进一步释放：公司主要产品泰乐菌素、泰妙菌素、替米考星等产品年设计产能在2013年前已经形成，全资子公司宁夏泰益欣生物科技有限公司主要产品生产线于2013年4月建成投产，设计产能硫氟酸红霉素3,500吨，因2013年属于试车阶段，生产量较低（2013年公司生产硫氟酸红霉素3,261吨，其中公司自身生产1,547吨，宁夏泰益欣生物科技有限公司生产1,714吨），2014年宁夏泰益欣生物科技有限公司主要产品红霉素、泰乐菌素的产能得到进一步释放，产量提升，因此2014年公司的销售收入和利润随之增长。另外，2015年宁夏泰益欣生物科技有限公司新增产能1,500吨林可霉素，2016年泰益欣公司新增产能600吨替米考星和700吨阿维菌素，同期主营业务收入稳步提高。

（2）产品市场价格上升：自2014开始，国家整顿国内医药相关行业，关闭了一批环保不达标的企业。公司十分重视对环保问题，对环保设施投入较大。在废水排放方面，公司对三座污水站排污口进行了规范化建设，配备了完整的设备和配套设施，实现了与环保部门的监测数据联网，随时有效地进行数据监控，环保排放达到同行业先进水平。通过2014年的医药相关行业洗牌，公司占据了兽用原料药生产行业的龙头地位，产品质量和价格也随之同步提高。公司主要产品泰乐菌素2013年均价为181.52元/公斤（不含税），2014年均价为199.27元/公斤（不含税），同比提高9.78%；2015年均价为209.75元/公斤（不含税），同比提高5.25%。

（3）产品品质的提升带来国际市场认可度提高：2014年，公司产品获得了美国FDA和欧盟CEP认证，国际市场认可度及竞争力随之增强，产能利用率同步快速提高，主要产品出口量逐年增加，从而推动了销售收入和利润的快速增长。公司连续3年作为宁夏回族自治区出口创汇龙头企业，2013年产品出口收入3.6亿元，2014年出口收入5.36亿元，2015年出口收入6.10亿元。

公司最近三年兽药及相关收入区域分布情况如表5-52所示：

表5-52：公司最近三年兽药及相关收入区域分布情况

单位：亿元、%

| 区域 | 2016年度 | | 2015年度 | | 2014年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 销售额 | 占比 | 销售额 | 占比 | 销售额 | 占比 |
| 华东 | 8.37 | 16.26 | 7.33 | 15.23 | 4.21 | 13.25 |
| 华北 | 7.89 | 15.31 | 8.07 | 16.75 | 4.77 | 15.04 |
| 华南 | 7.92 | 15.39 | 7.68 | 15.95 | 5.61 | 17.66 |
| 华中 | 12.31 | 23.91 | 11.20 | 23.25 | 6.62 | 20.86 |
| 东北 | 3.82 | 7.42 | 4.60 | 9.56 | 2.64 | 8.33 |
| 西南 | 3.42 | 6.64 | 3.17 | 6.58 | 2.52 | 7.95 |
| 出口 | 7.76 | 15.07 | 6.11 | 12.68 | 5.37 | 16.91 |
| 合计 | 51.48 | 100.00 | 48.16 | 100.00 | 31.74 | 100.00 |

公司的兽药及相关收入在全区域内均呈现增长态势，其中华中、华北等齐雅业较为集中的区域增长速度较快，符合国内市场近年来肉、禽、蛋类食品需求持续提升的特点。同时，公司的产品出口金额在稳步提高，在国际市场的品牌影响力日趋提升。

3、上下游产业链

公司的上游主要为农产品加工行业，下游为药品制造企业、医药流通行业、零售终端。

（1）上游行业

公司产品使用的原材料如豆油、玉米蛋白粉等主要来源于有长期合作关系的合作基地，使用的沈煤等能源原料来源于有长期稳定合作关系的供应商，辅料、包材等均来源于正规生产企业。以上物料的价格波动将在一定程度上导致公司产品成本变动，进而直接影响公司的盈利能力。

（2）下游行业

公司的主要产品为兽用原料药以及兽用药品，下游行业主要包括兽药制造行业和畜牧业，因此畜牧业的发展会对兽药行业的发展产生较大影响。目前，我国畜牧业发展势头稳定，2014年，我国畜牧业总产值已超过29万亿元，古农业总产值的比重约为27.75%。我国大陆人均肉类消费量为60公斤/年，仅为欧美等发达国家的1/2。随着国民人均收入的显著提高，尤其是农村居民收入水平的提高和饮食结构的改善，将带动国内肉、蛋、奶产品的消费量提升，推动畜牧业的进一步发展，进而提高兽药品的需求量。

（3）采购情况及主要供应商

报告期内，公司前五大供应商合同金额之和与总体采购金额的占比分别为42.05%、18.22%及26.65%，总体呈下降趋势，公司的生产经营活动对主要供应商的依存程度持续降低，对提升公司采购端的议价能力进而对公司的盈利能力会产生正面效应。

发行人采购集中度下降的原因为：随着公司产能的进一步释放，原材料采购需求和数量逐年加大，公司对上游供应商的议价能力逐步加强。报告期内，公司产品结构有所变化，产品品种增加，原材料采购品种类也随之大幅增加，原有的供应商已不能满足公司产能扩大的需求，因此需增加供应商的数量和范围。同时，为降低采购成本同时降低对单一供应商的依赖程度，公司采用了向全体供应商统一招标，在保证原材料质量的前提下价低中标的采购模式，因此采购集中度有所降低。

2014年-2016年，泰瑞制药前五大供应商如表5-53所示：

表5-53：泰瑞制药前五大供应商

单位：万元、%

| | 编号 | 供应商名称 | 供应合同金额 | 与总体采购金额的占比 | 供应原材料 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2014年度 | 1 | 中粮佳悦（天津）有限公司 | 29,445.23 | 14.02 | 豆油 |
| | 2 | 神华宁夏煤业集团有限责任公司 | 23,385.67 | 11.14 | 沫煤 |
| | 3 | 鲁洲生物科技（陕西）有限公司 | 19,991.58 | 9.52 | 玉米胚芽 |
| | 4 | 内蒙古阜丰生物科技有限公司 | 9,428.81 | 4.49 | 玉米蛋白粉 |
| | 5 | 宁夏银星煤业有限公司 | 6,059.12 | 2.89 | 沫煤 |
| | 合计 | | 88,310.41 | 42.06 | |
| 2015年度 | 1 | 中粮佳悦（天津）有限公司 | 10,925.27 | 4.39 | 豆油 |
| | 2 | 神华宁夏煤业集团有限责任公司 | 9,701.87 | 3.90 | 沫煤 |
| | 3 | 内蒙古阜丰生物科技有限公司 | 9,686.61 | 3.90 | 玉米蛋白粉 |
| | 4 | 宁夏银星煤业有限公司 | 7,829.11 | 3.15 | 沫煤 |
| | 5 | 鲁洲生物科技（陕西）有限公司 | 7,154.01 | 2.88 | 玉米胚芽 |
| | 合计 | | 45,296.87 | 18.22 | |
| 2016年度 | 1 | 神华宁夏煤业集团有限责任公司 | 22,255.61 | 7.32 | 沫煤 |
| | 2 | 中粮黄海粮油工业（山东）有限公司 | 16,180.00 | 5.33 | 豆油 |
| | 3 | 中粮佳悦（天津）有限公司 | 23,498.18 | 7.73 | 豆油 |
| | 4 | 宁波保税区北斗化工有限公司 | 10,127.83 | 3.33 | 玉米 |
| | 5 | 鲁洲生物科技（陕西）有限公司 | 8,934.40 | 2.94 | 玉米胚芽 |
| | 合计 | | 80,996.02 | 26.65 | |

公司及子公司各业务采购模式和结算模式如表5-54所示：

表5-54：公司及子公司各业务采购模式和结算模式表

| 业务板块 | 采购模式 | 采购结算模式 |
|---|---|---|
| 兽药及相关产品 | 公司采用了向全国范围内所有供应商进行网上招标，在保证质量的前提下，价低中标的采购模式，运输由供应商负责。 | 对于大宗原材料采购，货到并经公司检验合格后，按照合同的约定进行付款，一般情况下合同约定是检验合格后15天左右进行付款，付款方式采用电汇或承兑汇票方式；对于农产品采购，经实地验收合格后，采用现款现货的采购方式。 |
| 压力容器、罐箱设备 | 公司采用了向全国范围内所有供应商进行网上招标，在保证质量的前提下，价低中标的采购模式，运输由供应商负责。 | 一般与国内大型供应商签订合同，货到验收合格后，依据合同付款，一般情况下合同约定是检验合格后30天左右进行付款，付款方式大多采用承兑汇票付款方式。 |
| 节能供暖 | 向神华宁夏煤业集团有限责任公司和宁夏、内蒙现场的煤矿公司进行原煤采购，发行人负责运输 | 主要为煤炭采购，采取货到验收合格后，依据合同进行付款，付款方式大多采用承兑汇票付款方式。 |
| 材料贸易 | 发行人与中粮集团等大型原料供应商签有长期的战略供应协议，根据市场价格实行批量采购，批量采购的价格一般比零星采购低3%-5%。 | 主要是进行仓单交易，在供应商交付仓单后，采用现款现货的结算方式，一般采用电汇或承兑汇票的付款方式。 |

（4）销售情况及主要客户

报告期内，公司前五大客户合同金额之和与总体销售金额的占比分别为7.73%、6.04%及7.03%，公司销售网络健全，客户集中度低，对主要客户的依赖程度低，对稳定公司的盈利水平具有积极作用。

2014年-2016年，泰瑞制药前五大客户如表5-55所示：

表5-55：报告期内泰瑞制药前五大客户

单位：万元、%

| | 客户名称 | 销售合同金额 | 与总体销售金额的占比 | 销售产品 |
|---|---|---|---|---|
| 2014年度 | BIOVET JSC | 8,558.27 | 2.70 | 酒石酸泰乐菌素、泰妙菌素 |
| | 郑州爱威源兽药有限公司 | 4,223.51 | 1.33 | 磷酸替米考星、酒石酸泰乐菌素、硫氟酸红霉素、泰妙菌素、酒石酸酒粕 |
| | 永林兽药经营部 | 4,134.78 | 1.30 | 酒石酸泰乐菌素、土霉素 |
| | 新县县九信药业有限公司 | 3,913.82 | 1.23 | 替米考星、磷酸替米考星、酒石酸泰乐菌素、泰妙菌素 |
| | 上海现代制药海门有限公司 | 3,707.66 | 1.17 | 硫氟酸红霉素 |
| | 合计 | 24,538.04 | 7.73 | |
| 2015年度 | BIOVET JSC | 8,948.59 | 1.86 | 酒石酸泰乐菌素、泰妙菌素 |
| | FARMABASE SAUDE ANIMAL LTDA | 5,681.45 | 1.18 | 磷酸泰乐菌素、泰妙菌素、磷酸替米考星、替米考星 |
| | 山东信得科技股份有限公司 | 5,568.48 | 1.16 | 土霉素、替米考星 |
| | 郑州市广源动物保健有限公司 | 5,143.92 | 1.07 | 替米考星、泰乐碱、磷酸泰乐菌素、酒石酸泰万菌素、泰妙菌素 |
| | 深圳诺联生物科技有限公司 | 3,682.62 | 0.77 | 酒石酸泰乐菌素粉、替米考星、泰妙菌素 |
| | 合计 | 29,022.06 | 6.04 | |
| 2016年度 | BIOVET JSC | 11,452.40 | 2.22 | 磷酸替米考星、替米考星、磷酸泰乐菌素、泰妙菌素 |
| | FARMABASE SAUDE ANIMAL LTDA | 8,199.37 | 1.59 | 泰妙菌素、酒石酸泰乐菌素粉 |
| | 新县县九信药业有限公司 | 7,086.28 | 1.38 | 磷酸替米考星、替米考星、泰妙菌素、去甲基金霉素、酒石酸泰乐菌素、泰乐碱、酒石酸泰万菌素 |
| | 郑州市广源动物保健有限公司 | 5,059.33 | 0.98 | 磷酸替米考星、酒石酸泰乐菌素、酒石酸颗粒、泰妙菌素 |
| | 深圳诺联生物科技有限公司 | 4,414.53 | 0.86 | 酒石酸泰乐菌素、磷酸泰乐菌素、替米考星、泰妙菌素、泰乐碱、土霉素、20%金霉素颗粒 |
| | 合计 | 36,211.91 | 7.03 | |

十一、公司治理及内部控制情况

（一）公司董事会、监事会和管理层运作情况

公司按照《公司法》及现代企业制度要求，不断完善公司法人治理结构，制定了《公司章程》并建立了由股东大会、董事会、监事会、经营管理层组成的法人治理结构体系；同时建立了完善的制度体系，规范各项议事规则和程序，形成了集中控制、分级管理、责权利分明的管理机制，确保公司经营工作有序、高效地进行。

1.股东大会

股东大会由全体股东组成，是公司的最高权力机构，行使以下职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；

（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

（3）审议批准董事会的报告；

（4）审议批准监事会的报告；

（5）审议批准公司年度财务预算方案、决算方案；

（6）审议批准公司年度利润分配方案和弥补亏损方案；

（7）对公司增加或减少注册资本作出决议；

（8）对发行公司债券作出决议；

（9）对公司的合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

（10）修改公司章程；

（11）对公司聘用、解聘会计师事务所做出决议；

（12）审议批准法律、法规及本章程规定的应该由股东大会表决通过的担保事项；

（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；

（14）审议批准变更募集资金用途事项；

（15）审议股权激励事项；

（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的的其他事项。

2.董事会

根据《公司法》、《公司章程》，董事会对公司股东大会负责，保证公司的一切活动符合中国的法律、法规和有关规定，决定公司的重大事宜。公司董事会由7名董事组成，董事会行使下列职权：

（1）召集股东大会会议，并向股东大会报告工作；

（2）执行股东大会的决议；

（3）决定公司的经营计划和投资方案；

（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（6）制订公司增加或减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

（7）拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

（8）在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

（9）决定公司的内部管理机构的设置；

（10）聘任或解聘公司总经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

（11）制订公司的基本管理制度；

（12）制订公司章程的修改方案；

（13）管理公司信息披露事项；

（14）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

（15）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

（16）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3.监事会

根据《公司法》、《公司章程》，公司设监事会，设有3名监事，其中2人由股东大会选举产生；1人由公司职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事行使下列职权：

（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

（2）检查公司财务；

（3）对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、总经理和其他高级管理人员提出罢免的建议；

（4）当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；

（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（6）依据《公司法》第一百五十二条的规定对董事、总经理和其他高级管理人员提起诉讼；

（7）发现公司经营情况异常，可以进行检查，必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

（8）公司章程授予的其他职权。

4.经营管理层

根据《公司法》、《公司章程》，公司设总经理一名，由公司董事会聘任或解聘。公司设副总经理若干名，经总经理提名，由董事会聘任或解聘。总经理对董事会负责，行使下列职权：

（1）主持公司的生产经营管理工作，并向董事会报告工作；

（2）组织实施董事会决议、公司年度计划和投资方案；

（3）拟订公司内部管理机构设置方案；

（4）拟订公司的基本管理制度；

（5）制订公司的具体规章；

（6）制定经总经理工作细则，经董事会批准后实施；

（7）提请聘任或解聘公司副总经理、财务总监；

（8）决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的高级管理人员；

（9）拟定公司职工的工资、福利、奖惩制度，决定公司职工的聘用和解聘；

（10）公司章程或董事会授予的其他职权。

（二）公司主要管理制度

为了进一步规范公司的管理和运作，保障公司的合法权益，根据国家有关法律、法规，公司制定了一整套严谨有效的规章制度，从制度层面加强和细化了公司在财务管理、人力资源、内部控制及关联交易等方面的管理。

1.财务管理制度

在财务管理体制上，公司财务工作由经理领导并接受董事会监督。公司财务部门认真贯彻执行国家有关的财务管理制度；建立健全财务管理的各种规章制度，编制财务计划，加强经营核算管理，反映、分析财务计划的执行情况，检查监督财务纪律；积极为经营管理服务，促进公司取得较好的经济效益。

公司先后制定下发了《公司会计核算和财务管理制度》、《公司主要会计政策》、《财产清查制度》、《发票管理制度》、《固定资产管理制度》、《核算稽核制度》、《会计档案管理制度》、《现金管理制度》、《资产减值准备和损失处理制度》等一系列符合公司财务管理要求的财务管理制度。公司主要采取资金集中管理、预算精细管理、成本费用控制、重大财务事项（包括投资、担保、重组、处置与产权交易）严格控制等手段，进一步规范公司的财务管理水平，提高营运效益。

2.人力资源管理制度

为规范泰瑞制药人力资源管理制度和实务操作流程，明确各层级责权，实现专业化、系统化、以业务为导向的人力资源管理，公司制定了《劳动合同管理制度》、《年终表彰及奖励管理制度》、《薪酬福利管理制度》和《员工奖惩管理制度》等一套人事管理制度，对公司的招聘管理、入职、转正管理、薪酬福利制度、劳资管理、异动管理、绩效管理等方面予以制度化、规范化管理，树立人才资源是第一资源的观念，实施人才强企战略，完善配套的制度措施。

3.内部控制制度

公司为加强内部控制的规范化，制定了《安全生产管理制度》、《合同及法务管理制度》、《供应商开发部管理制度》、《融资管理制度》、《设备管理制度》、《物资管理制度》等制度，对公司的采购、运转生产、销售、存货管理以及融资等方面，制订了明确清晰的标准和规定，对进一步改善经营管理，提高经济效益，加强项目管理和监督以及防范各类风险切实起到了推动作用。

4.关联交易管理制度

公司及其各子公司均已根据有关法律法规建立了较为完善的关联交易管理制度，从而保证了公司及其各子公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公开、公正的原则，并能对关联交易划分权责以便于必要的信息报告和披露义务。

公司的关联交易管理制度体现在《公司会计核算和财务管理制度》、《公司主要会计政策》和《关联交易管理办法》中，具体展开如下：

（1）关联交易决策权限：

①股东大会：对交易金额超额在3000万元以上的，且占公司最近一期经审计净资产额绝对值的5%以上的关联交易进行审议，或符合第十条情况的，由公司股东大会审议批准实施。公司为关联人提供担保的，不管数额大小，均应当在董事会审议后提交股东大会审议；

②董事会：公司与关联法人达成的交易金额在300万元以上且占公司最近一期经审计净资产额绝对值的0.5%以上但尚未达到本条前述标准的，交公司董事会讨论并作出决议，公司独立董事出具独立董事意见；

③总经理：除董事会、股东大会审议以外的其他关联交易，由总经理作出批准。

（2)决策程序：

①交易金额在3000万元以上且占公司最近一期经审计净资产额绝对值5%以上的，应提交股东大会审议，经公司股东大会批准后实施；

②公司与关联法人达成的关联交易金额在300万元以上且占公司最近一期经审计净资产额绝对值0.5%以上但尚未达到本条前述标准的，交公司董事会讨论并作出决议，公司独立董事出具独立董事意见；

③对交易金额在300万元以下且低于公司最近一期经审计净资产额绝对值0.5%以上的，应提交股东大会审议，确定交易的数量、价格、总金额、结算方式等，并报公司总经理批准后执行。

(3)定价机制：

①交易事项若有国家物价部分门规定的国家定价，则按国家定价执行；

②交易事项若有政府指导价的，应在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

③若国家物价管理部门及有规定国家定价且相应的行业管理部门有行业定价的，则按行业定价执行；

④除实行政府定价、政府指导价、行业定价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准，优先考虑该价格或标准确定交易价格。

A. 主要供应或销售地区的市场价格；

B. 比较地区的自然地理环境差异及由此导致的经济成本差异；

C. 比较地区的综合物价指数和增长系数及行业物价指数和增长系数差异；

D. 比较价格相对的数量、质量、等级、规格等的差异；

E. 其他影响可比性的重大因素。

⑤若以上几种价格确定方式均不适用，则按实际成本另加合理利润执行；

⑥如果既没有市场价格，又不适合采用实际成本另加合理利润的，按协议价定价。但公司必须取得或要求关联人提供确定交易价格公允的依据，作为签订该关联交易的价格依据。

十二、公司违法违规及受处罚情况

（一）宁夏泰瑞制药股份有限公司受处罚情况

1.2015年10月12日，银川市环保局向泰瑞制药发出了《行政处罚决定书》（银环气罚字[2015]105号），由于泰瑞制药YG-150T（1#、3#炉）废气排放中，烟尘排放浓度为26.72mg/m3（标准为20mg/m3），超过国家规定的排放标准，因此要求宁夏泰益欣生物科技有限公司停止违法行为，并处以3万元罚款。

2.2015年10月16日，贺兰县环保局向宁夏泰益欣生物科技有限公司下发了《行政处罚决定书》（贺环罚字[2015]012号），由于烟尘超标排放，因此对宁夏泰益欣生物科技有限公司处以4万元罚款。

3.2016年7月11日，贺兰县环保局向宁夏泰益欣生物科技有限公司下发了《行政处罚决定书》（贺环罚字[2016]007号），由于宁夏泰益欣生物科技有限公司未密闭原产品出厂的物料，因此对宁夏泰益欣生物科技有限公司处以1万元罚款。

4.2016年8月10日，贺兰县环保局向宁夏泰益欣生物科技有限公司下发了《行政处罚决定书》（贺环罚字[2016]11号），由于宁夏泰益欣生物科技有限公司存在不正常使用水污染物处理设施导致废水色度超标排放，因此对宁夏泰益欣生物科技有限公司处以缴纳排污费数额一倍罚款，计45,704元，并于2016年8月12日前正常使用水污染处理设施，确保污水达标排放。

5.2016年12月27日，银川市环保局向宁夏泰益欣生物科技有限公司下发《行政处罚决定书》（银环气罚字（2016）079号），由于宁夏泰益欣生物科技有限公司未按时对烟气在线设备流速仪进行校准，仪器监测精确度不够，日常运维不及时，导致在线监控数据不准确，测量值有偏差，误差大，污染源在线监测设施未通过有效性审核案，因此要求宁夏泰益欣生物科技有限公司改正违法行为，并处以10万元的罚款。

6.2016年12月31日，贺兰县环保局向宁夏泰益欣生物科技有限公司下发了《行政处罚决定书》（贺环罚字[2016]18号），由于宁夏泰益欣生物科技有限公司未采取相应的范措施造成工业固体废物脱硫石膏渗漏，因此对宁夏泰益欣生物科技有限公司处以1万元罚款。

根据公司说明，对于以上处罚，发行人及其控股股东已整改完毕并缴纳相应罚款。根据银川市环境保护局出具的证明，自2013年1月1日至证明出具之日宁夏泰益欣生物科技有限公司未发生因违反环境保护方面法律、法规及规范性文件而受到重大行政处罚的情形。基于上述，上述处罚不构成重大行政处罚，不会对本次发行构成重大不利影响。

根据公司提供的资料并经本所适当核查，截至本募集说明书签署日，发行人已制定《环境保护管理制度》，对公司生产经营过程中与环境有关的活动和事务进行了规范。

除上述已披露情形外，经发行人书面确认并经律师核查，报告期内发行人及其控股子公司不存在受到重大行政处罚的情形。发行人及其子公司受到的环保处罚情况如表5-56所示：

表5-56：发行人及其子公司受到的环保处罚情况表

| 编号 | 监管单位 | 受处罚单位 | 处罚罚款 | 时间 | 原因 | 处罚文号 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---