公司代码:600201　　公司简称:金宇集团

内蒙古金宇集团股份有限公司

2014 年度报告摘要

一重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	金宇集团	600201	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李树剑	田野
电话	0471-6539434	0471-6539434
传真	0471-6539430	0471-6539430
电子信箱	lis@jinyu.com.cn	tiany@jinyu.com.cn

二主要财务数据和股东情况

2.1公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	2,097,994,791.53	1,711,664,428.69	22.57	1,882,838,912.51
归属于上市公司股东的净资产	1,632,654,041.63	1,281,791,857.85	27.37	1,075,839,185.12
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	585,186,590.74	649,339,640.78	-9.88	102,946,417.91
营业收入	1,062,932,025.01	671,382,978.89	58.32	556,475,105.95
归属于上市公司股东的净利润	404,321,363.18	250,883,061.53	61.16	130,434,791.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	401,978,992.14	188,901,536.46	112.80	124,539,619.53
加权平均净资产收益率(%)	28.00	21.35	增加6.65个百分点	12.69
基本每股收益(元/股)	1.44	0.89	61.80	0.46
稀释每股收益(元/股)	1.43	0.89	60.67	0.46

2.2截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	11,594
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	9,393
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
内蒙古农牧药业有限责任公司	境内非国有法人	11.75	33,600,000		无	
大象创业投资有限公司	境内非国有法人	2.27	6,483,000		无	
全国社保基金四零四组合	未知	1.61	4,600,000		无	
中国农业银行股份有限公司-鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	未知	1.47	4,200,000		无	
中国平安人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	未知	1.43	4,088,103		无	
中国平安财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	未知	1.43	4,079,892		无	
中国平安人寿保险股份有限公司-投连-个险投连	未知	1.28	3,663,140		无	
张翀宇	境内自然人	1.26	3,589,561	810,000	质押	1,709,000
中国建设银行-银华富裕主题股票型证券投资基金	未知	1.25	3,574,813		无	
石丽云	境内自然人	1.24	3,546,182		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东中,张翀宇为新余市元迪投资有限公司股东,新余市元迪投资有限公司控制内蒙古农牧药业有限责任公司100%股权,张翀宇与内蒙古农牧药业有限责任公司存在关联关系。中国平安人寿保险股份有限公司与中国平安财产保险股份有限公司同属中国平安保险集团股份有限公司控制的子公司,因此,中国平安人寿保险股份有限公司-分红-个险分红、中国平安财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品和中国平安人寿保险股份有限公司-投连-个险投连存在关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

三管理层讨论与分析

3.1董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,面对世界经济复苏艰难、国内发展进入新常态、经济下行压力加大的复杂形势,公司全体员工在董事会的领导下,坚定国际化战略,深入研究市场变化,科学决策,扎实经营,圆满实现全年经营目标。在过去的一年里:

——公司继续加大对生物制药产业的投入,扩大产能规模,推进新产品研发,增加产品线,实现产业升级、产品升级;

——在服务政府招标采购的同时,大力推行养殖场点对点销售模式,强化技术服务,疫苗销售收入再创新高。

——通过发行限制性股票,完成了对管理团队和核心技术人员的长期性激励,完善了股东、公司和经营团队利益共享的机制;

——调整再融资方式,启动非公开发行股票申请并获得中国证监会受理;

——锁定战略目标,开展机构整合、预算管理、绩效管理、人力资源管理一体化的集团化管控模式;

2014年,集团公司实现销售收入10.63亿元,净利润4.04亿元,每股收益1.44元,分别较上年增长58.3%、61%、61.8%,各项经营指标均创历史最好水平,股票市值突破百亿,行业地位和资本市场影响力显著提升。

一年来,我们主要做了以下工作:

1、坚持国际化、市场化道路,核心单品牌战略巩固公司品牌优势

2014年,在规模化养殖程度提升、国家动物疫病防控力度加大的背景下,保灵公司顺应市场变化,在认真分析动物疫情和市场需求的基础上,选择了“符合客户需要、有足够差异化、与销售渠道相匹配、有较高毛利率的口蹄疫疫苗产品为核心”的单品牌战略。

加大技改投入,年内完成两次技改、扩产,实现FMD抗原产能翻番。

在稳定政府招采的同时,强化市场的技术服务意识,拓展养殖场销售业务,扩大营销网络,增强盈利能力。单品牌战略的成功为今后其他产品进入市场建立了品牌优势、销售渠道、网络、售后服务和销售团队等资源。

兽用疫苗国家工程实验室建成并投入使用,新产品研发速度明显加快;《新型牛羊布鲁氏菌病活疫苗产业化》项目获得自治区重大专项和呼市重大专项;146S检测技术通过了国家发明专利审查;修订41项内控标准,成为国内首家口蹄疫国家兽药追溯系统试点单位。

金宇生物科技园完成项目前期环评、林地征用、土地上平台组件和四个GMP新生产线的规划设计工作;

优邦公司在猪蓝耳病灭活疫苗市场萎缩的不利因素下,谋求发展,立足长远,致力完善产品结构,寻求新的利润增长点。年内,完成悬浮培养生产线改造,新建禽苗生产线投产;获得2个新兽药证书、10个禽苗和3个猪苗生产文号。

2、完成限制性股票授予工作,调整再融资方式

2014年1月,为进一步完善公司法人治理结构,健立公司长期、有效的激励、约束机制,实现股东、公司和核心团队利益的一致,公司出台《限制性股票激励计划》,同年3月完成了向93名激励对象的限制性股票授予工作,授予股票504万股。一年来,公司中高层管理人员及核心技术(业务)骨干人员充分发挥主动性、积极性和创造性,保持公司持续、健康发展的同时,经营业绩大幅提升,公司股票市值突破百亿,实现了公司与员工利益共同成长。

2014年10月,为加快融资速度,公司适时调整了再融资方式,将发行可转换公司债券变更为非公开发行股票,补充流动资金,该项工作在2014年11月获得中国证监会受理,目前进入反馈意见及审核阶段。

3、制定整改措施,完善公司治理

2014年6月,公司配合内蒙古证监局完成了现场检查工作,检查组对公司治理、规范运作、信息披露、内部控制建设、公司会计核算及财务管理等方面进行了为期一周的检查,并提出了客观中肯的整改意见。公司董事会、管理层高度重视,逐项落实并认真整改,于年底完成了整改工作。本次现场检查,是对公司治理及公司内部控制各方面工作合规性、有效性的一次检查,帮助公司查找了存在的问题和不足,促进了公司规范运作。

4、加强国际交流与合作,推进国际化战略实施

2014年,公司国际化战略扎实深入展开、有序落位推进。公司与欧洲、非洲、美洲、亚洲等十几个国家、地区进行广泛的国际间技术交流和实质性合作,国际交流达到520人次。同年,埃塞俄比亚与盖茨基金代表团前来公司实地考察,展开全方位、深层次交流,公司技术团队再次前往非洲进行养殖业疫情、疫苗生产销售和当地政策等方面的考察,并完成投资建厂的可行性研究。

5、创新管控模式,引进管理人才,提升管理水平

2014年,公司聘请国际咨询公司,以国际化战略为方向,以专业化的生物制药产业发展为基础,创新管控模式,优化内部控制、组织机构、预算管理、绩效管理、人力资源管理,保障公司战略目标和经营计划的顺利实施。

同时公司引进具有国际背景的高级管理人员和业务骨干,加强营销团队建设,加强市场开拓,注重技术服务,为提升公司品牌和核心竞争力奠定了基础。

公司连续第四年荣获“中国优秀公民”称号、入围“内蒙古百强民营企业”,获得自治区首届“百佳诚信企业”,晋升自治区级“文明单位”;集团高管荣获2014年度“中国企业公民优秀责任官”、“百佳诚信企业家”、“中国主板上市百佳董秘”等荣誉称号。保灵公司荣获“呼和浩特市市长质量管理奖”,连续六年荣获区市两级政府颁发的“A级诚信纳税人”,保灵公司生产三部荣获全国总工会授予的“工人先锋号”先进集体称号。

(一)主营业务分析

1利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,062,932,025.01	671,382,978.89	58.32
营业成本	252,839,088.51	197,142,346.80	28.25
销售费用	167,124,560.76	108,424,332.18	54.14
管理费用	151,906,000.16	118,010,580.53	28.72
财务费用	-7,311,302.21	20,076,817.41	-136.42
经营活动产生的现金流量净额	585,186,590.74	649,339,640.78	-9.88
投资活动产生的现金流量净额	-197,419,320.01	6,770,024.79	-3,016.08
筹资活动产生的现金流量净额	-150,988,938.07	-252,923,138.35	
研发支出	27,946,823.51	26,356,105.75	6.04

2收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

?报告期内,公司营业收入较2013年增长58%,主要是由于公司生物制药收入较去年大幅增长,其中政府招采疫苗收入增长37%,直销苗收入增长108%。

(2)订单分析

报告期内,保灵公司牛口蹄疫三价疫苗成为政府招采品种,且招采价格上涨,政府招标采购订单显著增加。同时,公司通过建立面向规模化养殖场的专职营销团队,深入养殖场,加强技术服务,凭借高品质的口蹄疫疫苗产品,获得了养殖企业的高度认可,销售订单大幅提升。

(3)新产品及新服务的影响分析

报告期内,公司研发的牛口蹄疫三价疫苗获得正式生产文号,进入政府招标采购序列。报告期内,公司牛口蹄疫三价疫苗占据市场较大份额,成为公司利润增长的新来源。

(4)主要销售客户的情况

客户名称	营业收入总额(元)	占全部营业收入比例(%)
第一名	88,418,251.14	8.32
第二名	52,609,932.33	4.95
第三名	38,690,730.89	3.64
第四名	29,810,725.42	2.80
第五名	25,670,409.90	2.42
合计	235,200,049.68	22.13

3成本

(1)成本分析表

单位:元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
生物制药	原材料	137,814,084.40	59.55	96,747,658.28	54.83	42.45	
	包装费	8,884,287.18	3.84	6,845,284.78	3.88	29.79	
	人工费用	31,571,019.35	13.64	13,480,669.14	7.64	134.19	
	制造费用	53,144,832.12	22.97	59,374,936.70	33.65	-10.49	
	小计	231,414,223.05	100.00	176,448,548.90	100.00	31.15	
纺织加工	原材料	279,349.19	18.06	710,532.05	31.19	-60.68	
	包装费						
	人工费用	927,635.59	59.97	951,430.49	41.76	-2.50	
	制造费用	339,820.03	21.97	616,147.54	27.05	-44.85	
	小计	1,546,804.81	100.00	2,278,110.08	100.00	-32.10	
房租及物业管理	折旧	1,507,427.02	16.03	2,269,854.91	25.28	-33.59	
	人工	5,911,840.90	62.87	4,749,528.43	52.91	24.47	
	其他	1,984,116.09	21.10	1,957,956.27	21.81	1.34	
	小计	9,403,384.01	100.00	8,977,339.61	100.00	4.75	
能源	能源成本	8,290,096.77	100.00	7,902,137.86	100.00	4.91	
未实现毛利				-2,450,898.86			
合计		250,654,508.64		193,155,237.59		29.77	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
生物制药	原材料	137,814,084.40	59.55	96,747,658.28	54.83	42.45	
	包装费	8,884,287.18	3.84	6,845,284.78	3.88	29.79	
	人工费用	31,571,019.35	13.64	13,480,669.14	7.64	134.19	
	制造费用	53,144,832.12	22.97	59,374,936.70	33.65	-10.49	
	小计	231,414,223.05	100.00	176,448,548.90	100.00	31.15	
纺织加工	原材料	279,349.19	18.06	710,532.05	31.19	-60.68	
	包装费						
	人工费用	927,635.59	59.97	951,430.49	41.76	-2.50	
	制造费用	339,820.03	21.97	616,147.54	27.05	-44.85	
	小计	1,546,804.81	100.00	2,278,110.08	100.00	-32.10	
房租及物业管理	折旧	1,507,427.02	16.03	2,269,854.91	25.28	-33.59	
	人工	5,911,840.90	62.87	4,749,528.43	52.91	24.47	
	其他	1,984,116.09	21.10	1,957,956.27	21.81	1.34	
	小计	9,403,384.01	100.00	8,977,339.61	100.00	4.75	
能源	能源成本	8,290,096.77	100.00	7,902,137.86	100.00	4.91	
未实现毛利				-2,450,898.86			
合计		250,654,508.64		193,155,237.59		29.77	

(2)主要供应商情况

排名	前五名供应商采购金额
第一名	26,133,802.99
第二名	18,835,555.56
第三名	18,617,628.21
第四名	11,988,547.01
第五名	10,405,675.21
合计	85,981,208.97

4费用

项目	2014年	2013年	增减比率(%)
销售费用	167,124,560.76	108,424,332.18	54.14
管理费用	151,906,000.16	118,010,580.53	28.72
财务费用	-7,311,302.21	20,076,817.41	-136.42
所得税	80,848,210.25	50,714,799.58	59.42

5研发支出

(1)研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	27,946,823.51
本期资本化研发支出	
研发支出合计	27,946,823.51
研发支出总额占净资产比例(%)	1.71
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.63

6现金流

项目	2014年	2013年	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	585,186,590.74	649,339,640.78	-9.88
投资活动产生的现金流量净额	-197,419,320.01	6,770,024.79	-3016.08
筹资活动产生的现金流量净额	-150,988,938.07	-252,923,138.35	

变动情况说明:

1、投资活动产生的现金流量净额减少主要是上年同期有收到转让子公司股权款的现金流入以及报告期购建固定资产的流出较上年同期增加所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额增加主要是本期收到限制性股权激励款,以及上年同期偿还银行借款较多。

7其他

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司利润来源主要是生物制药所形成的利润。

(2)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2014年10月12日公司召开的第八届董事会第九次会议审议通过《关于公司非公开发行股票方案的议案》,拟发行27,245,070股,融资799,097,903.10元,用以补充流动资金。该议案已经公司2014年第二次临时股东大会审议通过,并获中国证监会正式受理,目前尚在审核反馈阶段。

(3)发展战略和经营计划进展说明

内容详见“董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析”。

3.2行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
1、生物制药	1,023,178,143.78	231,414,223.05	77.38	62.41	31.15	增加5.39个百分点
2、纺织加工	2,784,444.91	1,546,804.81	44.45	-49.28	-32.10	减少14.06个百分点
3、房租及物业管理	24,938,454.44	9,403,384.01	62.29	9.21	4.75	增加1.61个百分点
4、能　源	8,721,111.04	8,290,096.77	4.94	4.81	4.91	减少0.09个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
1、生物制药	1,023,178,143.78	231,414,223.05	77.38	62.41	31.15	增加5.39个百分点
2、纺织加工	2,784,444.91	1,546,804.81	44.45	-49.28	-32.10	减少14.06个百分点
3、房租及物业管理	24,938,454.44	9,403,384.01	62.29	9.21	4.75	增加1.61个百分点
4、能　源	8,721,111.04	8,290,096.77	4.94	4.81	4.91	减少0.09个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:元　币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	1,057,206,025.01	58.58
国外	5,726,000.00	

(二)资产、负债情况分析

1资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
资产总计	2,097,994,791.53	100.00	1,711,664,428.69	100.00	22.57	
货币资金	948,417,825.06	45.21	711,639,492.40	41.58	33.27	收入增加、回款增加
预付款项	9,057,530.80	0.43	40,436,956.82	2.36	-77.60	本期收回以前年度预付款
其他应收款	7,633,398.75	0.36	94,832,922.85	5.54	-91.95	本期收到转让子公司往来余款
存货	217,212,339.50	10.35	157,138,916.89	9.18	38.23	生产销售规模扩大
固定资产	387,667,801.86	18.48	241,710,369.06	14.12	60.39	部分在建工程达到可使用状态结转到固定资产
递延所得税资产	25,231,171.54	1.20	14,629,583.21	0.85	72.47	计提的奖金及费用增加
短期借款		0.00	120,000,000.00	7.01	-100.00	本期偿还全部银行短期借款
应付账款	179,866,632.39	8.57	95,279,822.19	5.57	88.78	应付材料款及种毒使用费增加
应交税费	34,091,541.07	1.62	8,816,547.24	0.52	286.68	主要是应付企业所得税增加
应付股利	1,198,000.00	0.06	4,209,923.20	0.25	-71.54	本期发放以前年度部分股东尚未领取的现金股利
长期借款		0.00	10,000,000.00	0.58	-100.00	本期偿还全部长期借款

(三)核心竞争力分析

1、工艺技术优势

本公司是国内首家采用悬浮培养和纯化浓缩技术生产猪、牛口蹄疫疫苗的厂商,并获得正式生产文号,推动了国内兽用生物制药产业的升级。同时,公司制定了口蹄疫悬浮培养疫苗的行业标准,采用口蹄疫抗原含量146S检测技术,使抗体检测更加准确可靠,配苗时间大幅缩短。

2、产品质量优势

公司口蹄疫疫苗产品质量居国内领先水平。公司采用先进的悬浮培养和纯化技术对传统口蹄疫疫苗质量标准进行全面升级,为行业制定了口蹄疫疫苗抗原含量、杂蛋白含量和抗原杂蛋白检测三项新标准,有效的提升了疫苗的产品质量。

3、研发优势

公司拥有兽用疫苗国家工程实验室和国家认定的企业技术中心,成为动物疫苗行业研发的制高点和技术创新平台,加快了科研成果的转化进度,极大地提升了公司研发地位和技术优势,对增强公司核心竞争能力发挥了十分重要的作用。

4、销售模式创新

公司开创了直达养殖场的点对点营销,突破了原有口蹄疫疫苗主要通过政府招标、相互比价的竞争困局,驱动口蹄疫疫苗业务新的增长模式。公司采用疫苗试用、提供技术服务等手段,赢得了客户对公司和产品的认可。公司直销苗销售量较上年大幅提高,目前,公司直销苗产品已进入包括广东、河南等养殖大省在内的二十几个省份,市场份额不断增加。直销苗业务拓展上保持了一定的先发优势。

(四)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内,公司未进行证券投资,未持有其他上市公司股票、权证、可转换债券等。

(1)证券投资情况

证券投资情况的说明

报告期内,公司未进行证券投资。

(2)持有其他上市公司股权情况

有其他上市公司股权情况的说明

报告期内,公司没有持有其他上市公司股权的情况。

(3)持有非上市金融企业股权情况

持有非上市金融企业股权情况的说明

公司无持有非上市金融企业股权的情况。

(4)买卖其他上市公司股份的情况

买卖其他上市公司股份的情况的说明

报告期内,公司没有通过二级市场买卖其他上市公司股份的行为。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

托理财的情况说明

本年度公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

委托贷款情况说明

本年度公司无委托贷款事项。

(3)其他投资理财及衍生品投资情况

其他投资理财及衍生品投资情况的说明

本年度公司无其他投资理财及衍生品投资情况。

3、募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

□适用√不适用

(2)募集资金承诺项目情况

□适用√不适用

(3)募集资金变更项目情况

□适用√不适用

4、主要子公司、参股公司分析

(1)金宇保灵生物药品有限公司为公司全资子公司,主要从事口蹄疫灭活疫苗、细胞毒活疫苗、组织毒活疫苗等的生产销售,注册资本为30,000万元。2014年末资产总计111,078万元,净资产80,876万元,营业收入101,587万元,营业利润53,141万元,净利润45,264万元。

(2)扬州优邦生物制药有限公司为公司全资子公司,主要从事细胞毒灭活疫苗的研制生产与销售、兽药(不含生物制品)销售等,注册资本为10,000万元。2014年末资产总计21,521万元,净资产12,948万元,净利润-377万元。由于猪繁殖与呼吸综合征病毒灭活疫苗市场需求持续低迷,导致报告期内净利润较去年下降283.9%。

(3)内蒙古金宇惠泽农牧业发展有限公司为公司全资子公司,主要从事种植业,花卉、苗木、农副产品、农机产品、农资产品销售等,注册资本为300万元。2014年末资产总计869.95万元,净资产-460.87万元,营业利润-258.68万元,净利润-259.18万元。

(4)内蒙古金堃物业服务有限公司为公司全资子公司,主要从事物业服务、机动车停车场管理等服务,注册资本为300万元。2014年末资产总计571.95万元,净资产42.91万元,营业收入1043.52万元,营业利润-25.48万元,净利润-43.70万元。

(5)黄山市黄山区天安伟业置业有限公司为公司控股子公司,主要从事房地产开发及销售,自有物业管理等,注册资本为1000万元。2014年末资产总计10156.36万元,净资产-617.18万元,营业利润-629.81万元,净利润-629.81万元。

(6)黄山市金禹伟业大酒店有限公司为公司持股40%的参股公司,主要从事酒店服务业,注册资本为1,500万元。2014年末资产总计522.38万元,净资产489.66万元,净利润-42.44万元。

5、非募集资金项目情况

单位:万元　币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
金宇产业园	14,302	项目启动中	8,962	9,343	暂无收益
扬州优邦生物制药有限公司兽药GMP综合车间	13,000	81%	184	10,566	暂无收益
兽用疫苗国家工程实验室	8,422	84%	3,888	7,131	暂无收益
合计	35,724	/	13,034	27,040	/
非募集资金项目情况说明	1、金宇产业园暂按实际签订的合同额披露项目金额。 2、扬州优邦生物制药有限公司兽药GMP综合车间部分设备尚未验收。 3、兽用疫苗国家工程实验室房屋已使用,设备调试中。				

(五)公司控制的特殊目的主体情况

无

3.3董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

发展趋势方面:

养殖行业规模化程度日益提高,防疫专业化和主动性日益增强,对疫苗产品质量要求高,为疫苗生产商带来机遇.

行业竞争格局:

1养殖业连续两年低迷,市场日益向大中型疫苗生产企业集中,竞争加剧;

2行业管理部门提高疫苗质量标准,对厂商工艺技术水平提出挑战,行业整体技术水平亟待提升。

(二)公司发展战略

公司提出走市场化、国际化道路,做国际型企业的战略定位。通过国际交流与合作,实现生产工艺升级,提升疫苗品质。同时加强市场调研和开拓,以市场为导向,满足市场对高品质疫苗的需求,增强公司盈利能力。

(三)经营计划

1、继续保持生物制药的行业优势,

(1)持续工艺升级,保持产品质量领先优势

金宇生物产业园建设主要是通过搬迁实现产业升级,同时加快用新工艺改造系列老产品,确保疫苗生产工艺处于业内领先水平,保持公司疫苗产品质量在业内的优势。

(2)保持创新能力,加大研发投入,加快完成新产品的上市工作

随着市场对高质量、高品质疫苗需求的日益增长,公司将依托兽用疫苗国家工程实验室,继续加大新产品的研发投入,鼓励创新,加快研发进程,使新产品尽快投入生产和销售,实现公司利润的可持续增长。

扬州优邦要充分发挥四条生产线作用,将新产品尽快投产销售、产生效益。

(3)加快后端技术服务团队建设,重视服务在销售中的作用

2015年,要加强市场调研,提升市场分析预测能力;完善客户服务体系,提升服务客户能力。在打造一支专业的后端技术服务队伍,在加大技术服务投入的基础上,增加猪瘟、猪圆环、伪狂犬等免疫抑制病抗体与抗原检测等服务内容,进一步提升技术服务质量。通过市场调研建立大数据分析,针对不同的规模化养殖场制定不同的技术服务方案,满足不同养殖场对技术服务的需求。增强公司疫苗销售过程中技术服务的占比,在开拓新客户的同时,保持原有客户的忠诚度,并利用后端技术服务推动公司禽苗销售渠道的建设。

2、加快启动金宇生物科技园的建设

(1)抓住口蹄疫疫苗市场尤其是直销苗市场快速增长的发展机遇,在金宇产业园中建设新的高级别生产车间,继续提升产品品质。

(2)加强与国际研究机构和同行的合作,引进国际专利技术和科研成果,加速新产品、新技术的转化,丰富公司的产品线,改善公司的收入结构。

3、建立专业化的国际团队,迈向国际市场

利用走进非洲的契机,建立完善的国际化、专业化的生产、供应、销售、研发机构和团队,在充分进行市场调研的基础上,制定切实可行的走出去方案,为国际化打下坚实的基础。

4、完成非公开发行股票事宜,做好首次授予限制性股票第一次解锁工作

力争上半年完成非公开发行股票的相关工作,做好首次授予限制性股票第一次解锁,完成公司与激励对象业绩考核工作,实现公司与员工的利益共享。

5、推进人力资源建设,确保经营目标的实现

2015年,公司将按照绩效管理办法,通过对公司年度战略经营计划的分解,强化经营目标执行、落实方面的考核,不断提高管理层、员工绩效考核体系的科学性和导向性。完成薪酬标准调整,继续引入股权激励,激发员工工作热情、创新热情,确保公司经营目标的实现。

6、实施信息化管理体系建设,应用互联网思维,提升信息管理水平和大数据应用能力

建立先进的信息管理系统,提高管理水平、运营效率和风险控制能力,实现从采购、生产、质检、物流及冷链、营销到客户端的信息集成,为公司搭建提高生产效率和为用户提升价值的互联网平台。组建与互联网结合的应用团队,利用新技术拓展新业务、培养新业态,实现内外部资源整合利用,创造前所未有的价值。

(四)因维持当前业务并完成在建投资项目所需的资金需求

公司近几年主营业务规模快速增长,对补充流动资金有较大的需求,2014年,公司向中国证监会申请非公开发行融资7.99亿元,募集资金全部用于补充流动资金,目前该项目正处于证监会审核过程中。公司计划投资建设金宇产业园一期项目,目前公司正在落实该项目的建设用地,计划取得土地后会尽快进入建设阶段,公司将采用多种融资方式保证该项目的实施。

(五)可能面对的风险

1、市场竞争加剧的风险

随着国际知名兽用疫苗生产企业不断涌入中国市场,国内兽用生物制品行业竞争将更加激烈,如果公司不能正确把握行业的市场动态和未来发展趋势,不能及时提高产品质量、技术水平以及硬件设施等,则会面临行业竞争及市场风险。

2、政策风险

公司作为农业部指定的强制免疫用生物制品生产企业之一,招采苗的销售对象主要为全国各地兽医防疫机构,销售情况稳定。若国家相关政策发生变化,将对公司招采苗的生产销售造成一定的不利影响。

3、行业监管政策变动风险

公司生产兽用生物制品需满足行业监管要求并取得有关资质认定,兽用生物制品行业由于其行业特点,目前已形成包括新兽药研发、兽药生产、兽药经营、兽药分类管理在内的严格的监管体系,近年来兽药行业法律法规等监管要求不断出台或更新;中国兽用生物制品行业目前处于高速发展期,监管标准正在与国际接轨并不断提高。如果公司不能适应行业标准和规范的变化,将给公司生产、经营带来风险。

3.4董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一)董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

(二)董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

□适用 √不适用

(三)董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

3.5利润分配或资本公积金转增预案

(一)现金分红政策的制定、执行或调整情况

1、根据2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议对《中华人民共和国公司法》的修订、中国证监会《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》(证监会公告[2013]43号)等有关规定的要求,公司董事会于2014年3月18日召开第八届六次会议,审议通过了《关于修改公司章程的预案》,2014年4月28日,公司2013年度股东大会审议通过了该项议案。修订后的《公司章程》明确了现金分红的具体条件和比例以及利润分配方案的审议、实施及变更程序。

2、《公司章程》中有关利润分配政策的规定如下:

公司分配股利应坚持以下原则:

(1)应重视对投资者的合理投资回报;

(2)遵守有关的法律、法规、规章和公司章程,按照规定的条件和程序进行;

(3)兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报;

(4)实行同股同权,同股同利。

公司可以采用现金、股票或者现金与股票相结合等方式分配股利。

在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提条件下公司优先考虑以现金分红进行利润分配,根据公司实际情况亦可以另行采取股票股利分配方式进行利润分配。股票股利分配可以单独实施,也可以与现金分红结合同时实施。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时,应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应,以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司在符合利润分配的条件下,原则上每年度进行利润分配,公司可以进行中期现金分红。

公司实施现金分配时应满足以下条件:

(1)公司该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值,现金流充裕,实施现金分红不影响公司正常经营和长期发展;

(2)审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告;

(3)公司未来十二个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(使用募集资金的除外)。重大资金支出安排是指公司未来十二个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的15%。

公司同时采取现金和股票方式进行利润分配的,现金分红在本次利润分配中的占比应符合以下要求:

(1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%;

(2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%;

(3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%;

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

本项所称“重大资金支出”是指预计在未来一个会计年度一次性或累计投资总额或现金支出超过5000万元。

本项所称“现金分红在本次利润分配中所占比例”为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性,在下列情形之一发生时,公司可以调整利润分配政策:

(1)公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化且有必要调整利润分配政策的;

前述外部经营环境发生较大变化是指国内外的宏观经济环境、公司所处行业的市场环境或者政策环境发生对公司重大不利