

证券代码：002688

证券简称：金河生物



金河生物科技股份有限公司
JINHE BIOTECHNOLOGY CO.LTD.

（内蒙古自治区托克托县新坪路 71 号）

公开发行可转换公司债券预案

二〇一八年一月

公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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

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

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

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

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行政券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的有关规定，经金河生物科技股份有限公司（以下简称“金河生物”或“公司”）董事会对公司实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 60,000 万元（含 60,000 万元），具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）可转债存续期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转债票面利率确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息是指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额

i：指可转债当年票面利率

2、付息方式

（1）本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

（2）付息日：每年的付息日为本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

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

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满 6 个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

（八）转股价格的确定和调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次可转债发行之后，当公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送红股或转增股本： $P1=P0/(1+n)$

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$

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

派发现金股利： $P1=P0-D$

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

其中： $P1$ 为调整后的转股价； $P0$ 为调整前有效的转股价； n 为该次送股率或转增股本率； k 为该次增发新股率或配股率； A 为该次增发新股价或配股价； D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股

申请按公司调整后的转股价格执行。

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

（九）转股价格的向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，当公司 A 股股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 80%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的公司股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q 为转股数量；V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债票面余额及该票面余额所对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

本次发行的可转债存续期满后 5 个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由公司股东大会授权董事会根据市场情况确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以本次发行的可转债的面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在转股期内，如果公司 A 股股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

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

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行可转债的最后两个计息年度，如果公司 A 股股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行可转债的最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

在本次发行可转债存续期内，若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。

可转债持有人有权将其持有的全部或部分可转债按照债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律法规规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行可转债给予公司原 A 股股东优先配售权，原股东亦有权放弃配售权。具体优先配售比例及数量提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

公司原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用通过深圳证券交易所交易系统网上发行的方式进行，或者采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式提请公司股东大会授权公司董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、可转债持有人的权利：

- （1）依照其所持有的可转换债券数额享有约定利息；
- （2）根据约定条件将所持有的可转换债券转为公司 A 股股票；
- （3）根据约定的条件行使回售权；
- （4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的

可转换债券；

(5) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

(6) 按约定的期限和方式要求公司偿付可转换债券本息；

(7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

(8) 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、可转债持有人的义务

(1) 遵守公司所发行可转换债券条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转换债券数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及可转换债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换债券的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

3、在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议

(1) 公司拟变更可转债募集说明书的约定；

(2) 公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；

(3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 公司拟变更、解聘本期可转债的债券受托管理人；

(5) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(7) 修订可转换公司债券持有人会议规则；

(8) 根据法律、行政法规、中国证监会、本期可转债上市交易的证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在本次发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

(十七) 本次募集资金使用计划

本次可转债募集资金总额不超过人民币 60,000.00 万元(含 60,000.00 万元)，本次发行可转债募集的资金总额扣除发行费用后拟投资于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资金额 (万元)	募集资金拟投入金额 (万元)
1	动物疫苗生产基地建设项目	69,034.58	60,000.00
合计		69,034.58	60,000.00

上述项目将由公司的控股子公司金河佑本生物制品有限公司（以下简称“金河佑本”）负责实施，公司将通过向金河佑本增资和提供委托贷款的方式投入资金。委托贷款的利息以银行同期贷款利率（且不低于公司在执行的平均借款利率）为基准确定，委托贷款的期限、结息方式、委托贷款银行等其他信息以募集资金到位后实际签订的委托贷款协议为准。

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位前，公司可根据项目的实际需求以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

关于本次可转换公司债券发行的募集资金运用具体情况详见公司同日公告的《金河生物科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性研究报告》。

(十八) 募集资金存管

公司已制定《金河生物科技股份有限公司募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

(十九) 担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（二十）本次决议的有效期

公司本次发行可转债方案的有效期为自发行方案经股东大会审议通过之日起十二个月。

本次可转债发行方案需经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

公司聘请的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度财务报告进行了审计，出具了瑞华审字[2015]61060008 号、瑞华审字[2016]61060017 号、瑞华审字[2017]61060011 号标准无保留意见的审计报告。

公司 2017 年第三季度报告于 2017 年 10 月 19 日披露，未经审计。

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	286,273,220.34	239,378,787.51	225,419,074.73	228,778,136.56
应收票据	34,212,043.76	19,801,481.00	14,420,903.98	8,750,000.00
应收账款	221,722,898.01	192,851,596.91	168,090,916.30	149,132,900.75
预付款项	169,963,018.15	63,671,413.92	63,172,042.02	54,161,521.49
其他应收款	57,122,972.62	11,024,416.88	17,071,403.43	23,361,605.85
存货	328,302,947.97	300,340,760.77	310,389,287.15	300,697,422.93
其他流动资产	14,914,670.98	38,134,413.28	3,372,398.82	-
流动资产合计	1,112,511,771.83	865,202,870.27	801,936,026.43	764,881,587.58
非流动资产：				
长期股权投资	742,456.73	776,028.32	225,234,483.90	220,957.09

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
投资性房地产	2,628,538.84	2,697,072.40	-	-
固定资产	670,365,796.59	671,020,933.47	525,720,246.81	479,208,048.96
在建工程	27,771,896.92	11,519,551.12	39,431,272.67	9,727,932.93
工程物资	138,887.98	250,725.74	290,219.66	231,363.44
无形资产	641,672,836.58	671,036,325.23	277,107,405.48	251,045,929.72
开发支出	33,291,202.69	26,015,312.59	4,279,875.04	7,985,095.03
商誉	367,602,706.41	373,706,022.13	7,710,017.89	3,744,828.00
长期待摊费用	3,150,397.70	2,537,906.04	1,401,692.50	18,094.62
递延所得税资产	7,425,072.05	7,544,466.59	2,091,338.80	1,564,084.93
其他非流动资产	44,088,253.87	30,030,409.11	-	-
非流动资产合计	1,798,878,046.36	1,797,134,752.74	1,083,266,552.75	753,746,334.72
资产合计	2,911,389,818.19	2,662,337,623.01	1,885,202,579.18	1,518,627,922.30
流动负债：				
短期借款	528,000,000.00	296,325,500.00	488,686,400.00	50,000,000.00
应付票据	30,000,000.00	-	45,000,000.00	-
应付账款	155,007,289.10	141,626,536.93	112,720,987.72	108,480,901.41
预收款项	6,979,740.06	10,851,598.96	5,014,228.67	673,133.43
应付职工薪酬	13,343,760.62	14,385,842.10	10,509,933.68	8,456,197.44
应交税费	10,748,222.74	15,578,668.22	4,841,113.32	2,649,507.90
应付利息	1,335,678.67	572,325.70	329,856.06	81,666.66
其他应付款	24,366,673.91	28,213,580.39	15,013,963.65	6,731,226.35
一年内到期的非流动负债	19,636,900.00	21,500,000.00	129,872,000.00	48,952,000.00
流动负债合计	789,418,265.10	529,054,052.30	811,988,483.10	226,024,633.19
非流动负债：				
长期借款	279,868,456.07	205,942,686.49	-	318,188,000.00
预计负债	95,199,693.60	203,559,328.00	-	-
递延收益	30,942,138.94	31,068,259.02	18,688,589.75	18,288,038.21
递延所得税负债	104,341,836.25	108,581,859.77	-	-
非流动负债合计	510,352,124.86	549,152,133.28	18,688,589.75	336,476,038.21
负债合计	1,299,770,389.96	1,078,206,185.58	830,677,072.85	562,500,671.40
所有者权益：	-	-	-	-
股本	635,289,655.00	635,289,655.00	217,840,000.00	217,840,000.00

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
资本公积	424,336,103.16	424,336,103.16	498,015,639.56	498,015,639.56
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	102,412.72	5,606,810.62	1,415,827.17	-259,142.99
盈余公积	63,591,587.41	63,591,587.41	49,456,879.96	44,167,379.99
未分配利润	371,529,673.18	367,564,350.87	268,393,078.79	190,813,878.77
归属于母公司股东权益合计	1,494,849,431.47	1,496,388,507.06	1,035,121,425.48	950,577,755.33
少数股东权益	116,769,996.76	87,742,930.37	19,404,080.85	5,549,495.57
股东权益合计	1,611,619,428.23	1,584,131,437.43	1,054,525,506.33	956,127,250.90
负债和股东权益总计	2,911,389,818.19	2,662,337,623.01	1,885,202,579.18	1,518,627,922.30

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	201,478,644.29	169,861,154.11	147,350,450.46	203,023,122.23
应收票据	15,718,286.90	1,651,481.00	3,520,543.98	3,350,000.00
应收账款	161,182,176.54	121,494,711.20	139,399,456.45	110,902,636.25
预付款项	26,826,714.87	97,442,697.10	115,597,341.93	96,819,269.08
应收利息	19,526,173.47	15,067,093.91	4,554,003.53	61,333.33
其他应收款	734,826,753.65	617,547,330.06	483,299,458.87	54,183,811.47
存货	100,960,925.84	71,408,210.63	94,209,139.49	114,435,939.85
其他流动资产	494,176.68	20,099,904.41	2,715,860.91	-
流动资产合计	1,261,013,852.24	1,114,572,582.42	990,646,255.62	582,776,112.21
非流动资产：	-	-	-	-
长期股权投资	527,266,871.65	341,009,771.65	143,761,771.65	98,761,771.65
投资性房地产	2,628,538.84	2,697,072.40	-	-
固定资产	412,707,203.00	433,764,928.77	378,655,058.45	388,155,842.88
在建工程	7,385,982.48	4,473,363.78	32,388,924.78	7,338,438.76
工程物资	138,887.98	250,725.74	290,219.66	231,363.44
无形资产	9,143,187.03	9,345,346.59	9,749,517.30	10,169,657.64
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
长期待摊费用	902,785.00	1,116,602.50	1,401,692.50	-
递延所得税资产	5,046,555.83	4,918,064.08	2,651,048.56	1,992,161.11
其他非流动资产	22,055,433.52	23,725,354.71	-	-
非流动资产合计	987,275,445.33	821,301,230.22	568,898,232.90	506,649,235.48
资产总计	2,248,289,297.57	1,935,873,812.64	1,559,544,488.52	1,089,425,347.69
流动负债：				
短期借款	528,000,000.00	148,325,500.00	438,686,400.00	50,000,000.00
应付票据	30,000,000.00	-	45,000,000.00	-
应付账款	55,894,823.98	59,544,585.43	48,566,957.04	48,188,651.36
预收款项	1,255,612.89	639,868.56	735,579.07	224,583.25
应付职工薪酬	6,334,716.42	8,193,003.85	6,969,945.59	6,313,069.30
应交税费	5,666,409.13	9,098,609.04	4,018,917.04	1,278,460.00
应付利息	863,595.84	341,617.37	329,856.06	81,666.66
其他应付款	57,286,111.96	138,694,279.52	3,197,023.38	2,815,275.08
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	685,301,270.22	364,837,463.77	547,504,678.18	108,901,705.65
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	28,887,611.54	29,116,216.64	18,657,303.50	18,252,134.96
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	28,887,611.54	29,116,216.64	18,657,303.50	18,252,134.96
负债合计	714,188,881.76	393,953,680.41	566,161,981.68	127,153,840.61
所有者权益：				
股本	635,289,655.00	635,289,655.00	217,840,000.00	217,840,000.00
资本公积	542,100,775.42	542,100,775.42	501,536,707.18	501,536,707.18
减：库存股	-	-	-	-

项目	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	63,591,587.41	63,591,587.41	49,456,879.96	44,167,379.99
未分配利润	293,118,397.98	300,938,114.40	224,548,919.70	198,727,419.91
所有者权益合计	1,534,100,415.81	1,541,920,132.23	993,382,506.84	962,271,507.08
负债和所有者权益总计	2,248,289,297.57	1,935,873,812.64	1,559,544,488.52	1,089,425,347.69

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	965,374,706.05	1,495,686,256.40	1,250,468,533.75	839,805,806.69
其中：营业收入	965,374,706.05	1,495,686,256.40	1,250,468,533.75	839,805,806.69
二、营业总成本	864,228,874.62	1,282,928,571.53	1,129,814,294.90	757,539,976.12
其中：营业成本	602,418,364.35	984,466,948.19	885,491,651.44	580,168,996.73
税金及附加	12,109,317.62	14,484,155.52	5,625,747.41	3,659,120.63
销售费用	67,022,260.39	96,876,373.73	68,978,695.12	54,775,179.21
管理费用	137,455,590.98	188,848,333.90	146,048,323.85	113,800,115.07
财务费用	43,203,386.50	-2,343,608.95	17,936,866.93	1,128,954.36
资产减值损失	2,019,954.78	596,369.14	5,733,010.15	4,007,610.12
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）	359,886.27	-3,551,877.15	265,227.40	1,146,452.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
其他收益	18,456,881.84	-	-	-
三、营业利润	119,962,599.54	209,205,807.72	120,919,466.25	83,412,282.63
加：营业外收入	5,523,609.79	12,219,029.03	8,122,143.71	11,076,573.69
其中：非流动资产处置利得	-	278,334.53	40,102.15	-

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
减：营业外支出	381,942.60	6,104,296.15	497,085.05	272,120.52
其中：非流动资产处置损失	53,321.84	3,293,225.22	408,603.63	252,804.30
四、利润总额	125,104,266.73	215,320,540.60	128,544,524.91	94,216,735.80
减：所得税费用	11,679,966.95	41,087,455.77	12,787,493.06	14,137,685.30
五、净利润	113,424,299.78	174,233,084.83	115,757,031.85	80,079,050.50
归属于母公司股东的净利润	99,258,351.08	164,129,151.92	104,652,699.99	77,209,555.22
少数股东损益	14,165,948.70	10,103,932.91	11,104,331.86	2,869,495.28
六、其他综合收益的税后净额	-6,455,780.21	5,177,824.22	1,921,070.21	25,012.09
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,504,397.90	4,190,983.45	1,674,970.16	21,260.28
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-5,504,397.90	4,190,983.45	1,674,970.16	21,260.28
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-5,504,397.90	4,190,983.45	1,674,970.16	21,260.28
6.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-951,382.31	986,840.77	246,100.05	3,751.81
七、综合收益总额	106,968,519.57	179,410,909.05	117,678,102.06	80,104,062.59

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
归属于母公司股东的综合收益总额	93,753,953.18	168,320,135.37	106,327,670.15	77,230,815.50
归属于少数股东的综合收益总额	13,214,566.39	11,090,773.68	11,350,431.91	2,873,247.09
八、每股收益（元）：				
（一）基本每股收益	0.16	0.26	0.19	0.35
（二）稀释每股收益	0.16	0.26	0.19	0.35

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	480,029,113.84	723,643,207.64	667,266,682.56	599,786,755.72
减：营业成本	288,646,296.58	459,477,202.49	464,436,082.71	416,913,552.32
税金及附加	8,097,992.26	10,294,895.38	4,796,760.16	3,124,710.45
销售费用	25,186,677.90	51,223,558.48	54,546,369.85	33,180,845.57
管理费用	68,278,508.81	87,624,378.32	88,037,166.94	81,166,779.43
财务费用	6,971,643.43	-35,603,239.86	-1,709,908.10	-1,777,939.20
资产减值损失	856,611.68	-11,176,736.98	4,392,582.93	5,371,603.32
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）	9,922,386.27	15,250,692.44	2,609,071.00	1,787,712.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
其他收益	5,253,889.10	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	97,167,658.55	177,053,842.25	55,376,699.07	63,594,915.88
加：营业外收入	18,647.68	5,588,815.41	7,723,941.54	11,071,549.69
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	13,056.53	3,837,860.99	478,612.85	272,120.52
其中：非流动资产处置损失	13,056.53	3,218,788.06	222,354.20	252,804.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	97,173,249.70	178,804,796.67	62,622,027.76	74,394,345.05

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
减：所得税费用	9,699,937.35	37,457,722.12	9,727,028.00	11,478,465.95
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	87,473,312.35	141,347,074.55	52,894,999.76	62,915,879.10
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	87,473,312.35	141,347,074.55	52,894,999.76	62,915,879.10
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14	0.22	0.10	0.29
（二）稀释每股收益	0.14	0.22	0.10	0.29

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014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	859,790,964.15	1,599,476,788.44	1,300,433,747.86	795,558,460.20
收到的税费返还	14,252,833.44	22,766,706.78	24,856,024.44	30,922,978.36
收到其他与经营活动有关的现金	43,703,972.87	61,475,537.25	18,817,392.83	25,687,256.97
经营活动现金流入小计	917,747,770.46	1,683,719,032.47	1,344,107,165.13	852,168,695.53
购买商品、接受劳务支付的现金	517,039,950.91	967,861,190.91	843,290,094.06	666,552,887.49
支付给职工以及为职工支付的现金	158,207,784.12	173,810,228.14	128,968,576.31	117,628,447.04
支付的各项税费	70,628,580.57	75,984,621.09	43,706,556.99	35,504,939.35
支付其他与经营活动有关的现金	154,290,657.45	173,651,436.85	113,175,593.62	90,498,572.33
经营活动现金流出小计	900,166,973.05	1,391,307,476.99	1,129,140,820.98	910,184,846.21
经营活动产生的现金流量净额	17,580,797.41	292,411,555.48	214,966,344.15	-58,016,150.68
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	26,045,879.44	40,000,000.00	51,000,000.00	130,000,000.00
取得投资收益收到的现金	429,873.97	276,164.38	265,227.40	1,146,452.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,418.80	24,785.11	50,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现	52,584.48	1,472,799.44	-	-

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
金				
投资活动现金流入小计	26,531,756.69	41,773,748.93	51,315,227.40	131,146,452.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	118,931,257.36	128,566,258.12	142,082,534.29	348,522,824.86
投资支付的现金	109,558,836.30	225,615,082.60	276,000,000.00	130,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	86,363,750.24	4,259,604.94	-
支付其他与投资活动有关的现金	561.80	57,400,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	228,490,655.46	497,945,090.96	422,342,139.23	478,522,824.86
投资活动产生的现金流量净额	-201,958,898.77	-456,171,342.03	-371,026,911.83	-347,376,372.80
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	25,000,000.00	505,985,723.24	3,000,000.00	3,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	25,000,000.00	-	3,000,000.00	3,300,000.00
取得借款收到的现金	691,130,367.63	615,530,325.22	488,668,124.37	557,495,020.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	17,329,140.22	82,140,000.00	-
筹资活动现金流入小计	718,130,367.63	1,138,845,188.68	573,808,124.37	560,795,020.00
偿还债务所支付的现金	337,969,188.09	827,992,400.00	302,252,000.00	170,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	148,081,613.57	98,767,753.22	40,419,067.83	31,903,557.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,437,500.00	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	109,902,500.00	4,980,261.41	35,010,000.00	80,000,000.00
筹资活动现金流出小计	595,953,301.66	931,740,414.63	377,681,067.83	281,903,557.72
筹资活动产生的现金流量净额	122,177,065.97	207,104,774.05	196,127,056.54	278,891,462.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-369,531.78	1,624,725.28	1,564,449.31	59,360.40
五、现金及现金等价物净增加额	-62,570,567.17	44,969,712.78	41,630,938.17	-126,441,700.80
加：期初现金及现金等价物余额	235,378,787.51	190,409,074.73	148,778,136.56	275,219,837.36
六、期末现金及现金等价物余额	172,808,220.34	235,378,787.51	190,409,074.73	148,778,136.56

(2) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014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	425,453,725.05	778,541,380.27	638,981,323.43	570,002,007.11
收到的税费返还	3,606,061.65	16,644,276.93	24,059,779.06	30,922,978.36
收到其他与经营活动有关的现金	17,670,458.76	44,376,905.32	28,794,064.30	22,854,164.86
经营活动现金流入小计	446,730,245.46	839,562,562.52	691,835,166.79	623,779,150.33
购买商品、接受劳务支付的现金	213,951,417.58	392,558,205.91	328,082,996.22	420,613,811.34
支付给职工以及为职工支付的现金	67,758,536.63	96,666,670.74	86,471,197.44	85,029,375.73
支付的各项税费	36,615,745.85	39,437,921.43	26,093,563.05	25,234,700.07
支付其他与经营活动有关的现金	121,709,398.08	126,560,601.21	522,537,871.33	78,692,171.52
经营活动现金流出小计	440,035,098.14	655,223,399.29	963,185,628.04	609,570,058.66
经营活动产生的现金流量净额	6,695,147.32	184,339,163.23	-271,350,461.25	14,209,091.67
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	20,000,000.00	40,000,000.00	51,000,000.00	130,000,000.00
取得投资收益收到的现金	381,479.45	3,626,164.38	265,227.40	1,146,452.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,418.80	-	50,000.00	-
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	13,754,200.00	275,152,033.27	-	-
投资活动现金流入小计	34,139,098.25	318,778,197.65	51,315,227.40	131,146,452.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,610,807.29	81,711,842.23	93,034,020.33	64,749,662.89
投资支付的现金	81,690,716.88	112,428,000.00	96,000,000.00	136,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	13,360,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	181,018,983.12	412,833,150.00	-	-
投资活动现金流出小计	282,320,507.29	620,332,992.23	189,034,020.33	201,449,662.89
投资活动产生的现金流量净	-248,181,409.04	-301,554,794.58	-137,718,792.93	-70,303,210.83

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
额				
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	458,013,723.24	-	-
取得借款收到的现金	478,000,000.00	198,325,500.00	438,668,124.37	190,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	73,560,340.22	82,140,000.00	-
筹资活动现金流入小计	480,000,000.00	729,899,563.46	520,808,124.37	190,000,000.00
偿还债务支付的现金	98,325,500.00	488,686,400.00	50,000,000.00	170,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,103,103.00	65,565,162.75	37,430,994.40	28,757,972.82
支付其他与筹资活动有关的现金	109,902,500.00	4,980,261.41	35,010,000.00	80,000,000.00
筹资活动现金流出小计	316,331,103.00	559,231,824.16	122,440,994.40	278,757,972.82
筹资活动产生的现金流量净额	163,668,897.00	170,667,739.30	398,367,129.97	-88,757,972.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,145.10	68,595.70	19,452.44	4,217.30
五、现金及现金等价物净增加额	-77,847,509.82	53,520,703.65	-10,682,671.77	-144,847,874.68
加：期初现金及现金等价物余额	165,861,154.11	112,340,450.46	123,023,122.23	267,870,996.91
六、期末现金及现金等价物余额	88,013,644.29	165,861,154.11	112,340,450.46	123,023,122.23

5、合并报表范围及变化情况

最近三年及一期，公司合并报表范围变化情况如下：

2017年1-9月公司合并范围变化情况		变化原因
新增	内蒙古金河动物营养科技有限公司	2017年7月26日新设成立
新增	内蒙古海维盛生物科技有限公司	子公司金河佑本收购其100%股权
2016年度公司合并范围变化情况		变化原因
新增	金河牧星（重庆）生物科技有限公司	公司收购其51%股权
新增	杭州佑本动物疫苗有限公司	子公司金河佑本收购其67%股权，同时公司收购其剩余的33%股权
新增	呼和浩特金盛水务有限公司	子公司金河环保收购其65%股权
新增	ProtaTek.International	子公司法玛威在美国收购其100%股权
新增	济宁市金河环保科技有限公司	由子公司金河环保于2016年1月19日新设
减少	内蒙古艾迪动物标识技术开发有限公司	子公司金河佑本将孙公司内蒙古艾迪动物标识技术开发有限公司吸收合并，办理注销手续
2015年度公司合并范围变化情况		变化原因
新增	内蒙古金河生物制品有限公司	2015年5月28日新设成立
2014年度公司合并范围变化情况		变化原因
新增	内蒙古金河环保科技有限公司	2014年3月6日新设成立

注：内蒙古金河生物制品有限公司已于2017年1月更名为金河佑本生物制品有限公司

（二）最近三年及一期主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（证监会公告[2010]2号）的规定，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

期间	项 目	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2017年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	6.60	0.16	0.16
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.46	0.13	0.13

期间	项 目	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.56	0.26	0.26
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.46	0.26	0.26
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.56	0.19	0.19
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.91	0.18	0.18
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.22	0.35	0.35
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.24	0.31	0.31

2、其他主要财务指标

项目	2017年9月末/ 2017年1-9月	2016年末/ 2016年度	2015年末/ 2015年度	2014年末/ 2014年度
流动比率 (倍)	1.41	1.64	0.99	3.38
速动比率 (倍)	0.99	1.07	0.61	2.05
资产负债率 (母公司)	31.77%	20.35%	36.30%	11.67%
资产负债率 (合并报表)	44.64%	40.50%	44.06%	37.04%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元)	2.35	2.35	4.75	4.36
应收账款周转率 (次)	4.66	8.29	7.88	6.43
存货周转率 (次)	1.92	3.22	2.91	2.72
息税折旧摊销前利润 (万元)	22,479.57	26,737.05	19,284.60	12,537.50
利息保障倍数 (倍)	4.48	9.14	5.64	32.31
每股经营活动产生的净现金流量 (元)	0.0277	0.4603	0.9868	-0.2663
每股净现金流量 (元)	-0.10	0.07	0.19	-0.58

注：财务指标计算如下：

- 1.流动比率=流动资产/流动负债
- 2.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3.资产负债率(母公司)=母公司负债总额/母公司资产总额
- 4.资产负债率(合并)=合并负债总额/合并资产总额
- 5.归属于公司普通股股东的每股净资产=归属于母公司所有者的权益/总股本
- 6.应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 7.存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 8.息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费用+摊销费用
- 9.利息保障倍数=息税前利润/利息支出
- 10.每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/总股本
- 11.每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/总股本

（三）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2017.9.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	28,627.32	9.83%	23,937.88	8.99%	22,541.91	11.96%	22,877.81	15.06%
应收票据	3,421.20	1.18%	1,980.15	0.74%	1,442.09	0.76%	875.00	0.58%
应收账款	22,172.29	7.62%	19,285.16	7.24%	16,809.09	8.92%	14,913.29	9.82%
预付款项	16,996.30	5.84%	6,367.14	2.39%	6,317.20	3.35%	5,416.15	3.57%
其他应收款	5,712.30	1.96%	1,102.44	0.41%	1,707.14	0.91%	2,336.16	1.54%
存货	32,830.29	11.28%	30,034.08	11.28%	31,038.93	16.46%	30,069.74	19.80%
其他流动资产	1,491.47	0.51%	3,813.44	1.43%	337.24	0.18%		
流动资产合计	111,251.18	38.21%	86,520.29	32.50%	80,193.60	42.54%	76,488.16	50.37%
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	74.25	0.03%	77.60	0.03%	22,523.45	11.95%	22.10	0.01%
投资性房地产	262.85	0.09%	269.71	0.10%	-	-	-	-
固定资产	67,036.58	23.03%	67,102.09	25.20%	52,572.02	27.89%	47,920.80	31.56%
在建工程	2,777.19	0.95%	1,151.96	0.43%	3,943.13	2.09%	972.79	0.64%
工程物资	13.89	0.00%	25.07	0.01%	29.02	0.02%	23.14	0.02%
无形资产	64,167.28	22.04%	67,103.63	25.20%	27,710.74	14.70%	25,104.59	16.53%
开发支出	3,329.12	1.14%	2,601.53	0.98%	427.99	0.23%	798.51	0.53%
商誉	36,760.27	12.63%	37,370.60	14.04%	771.00	0.41%	374.48	0.25%
长期待摊费用	315.04	0.11%	253.79	0.10%	140.17	0.07%	1.81	0.00%
递延所得税资产	742.51	0.26%	754.45	0.28%	209.13	0.11%	156.41	0.10%
其他非流动资产	4,408.83	1.51%	3,003.04	1.13%	-	-	-	-
非流动资产合计	179,887.80	61.79%	179,713.48	67.50%	108,326.66	57.46%	75,374.63	49.63%
资产合计	291,138.98	100	266,233.76	100	188,520.26	100	151,862.79	100

报告期各期末，公司资产总额分别为 151,862.79 万元、188,520.26 万元、266,233.76 万元以及 291,138.98 万元，公司资产总额呈逐年上升趋势。资产规模的增长主要系由于随着行业的不断发展，公司在原有药物饲料添加剂产品的基础上，逐渐向新型兽用生物制品领域延伸，报告期内公司通过新设或收购等方式新增多家下属子公司，导致公司的资产规模逐年上升。

2、负债构成分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2017.9.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	52,800.00	40.62%	29,632.55	27.48%	48,868.64	58.83%	5,000.00	8.89%
应付票据	3,000.00	2.31%	-	-	4500.00	5.42%	-	-
应付账款	15,500.73	11.93%	14,162.65	13.14%	11,272.10	13.57%	10,848.09	19.29%
预收款项	697.97	0.54%	1,085.16	1.01%	501.42	0.60%	67.31	0.12%
应付职工薪酬	1,334.38	1.03%	1,438.58	1.33%	1,050.99	1.27%	845.62	1.50%
应交税费	1,074.82	0.83%	1,557.87	1.44%	484.11	0.58%	264.95	0.47%
应付利息	133.57	0.10%	57.23	0.05%	32.99	0.04%	8.17	0.01%
其他应付款	2,436.67	1.87%	2,821.36	2.62%	1,501.40	1.81%	673.12	1.20%
其他流动负债	1,963.69	1.51%	2,150.00	1.99%	12,987.20	15.63%	4,895.20	8.70%
流动负债合计	78,941.83	60.74%	52,905.41	49.07%	81,198.85	97.75%	22,602.46	40.18%
长期借款	27,986.85	21.53%	20,594.27	19.10%	-	-	31,818.80	56.57%
预计负债	9,519.97	7.32%	20,355.93	18.88%	-	-	-	-
递延收益	3,094.21	2.38%	3,106.83	2.88%	1,868.86	2.25%	1,828.80	3.25%
递延所得税负债	10,434.18	8.03%	10,858.19	10.07%	-	-	-	-
非流动负债合计	51,035.21	39.26%	54,915.21	50.93%	1,868.86	2.25%	33,647.60	59.82%
负债合计	129,977.04	100	107,820.62	100	83,067.71	100	56,250.07	100

报告期各期末，公司负债总额分别为 56,250.07 万元、83,067.71 万元、107,820.62 万元和 129,977.04 万元。因公司合并范围内的子公司数量的增加，公司负债规模也随着资产规模的增长而相应增加。

3、偿债能力分析

报告期各期末，公司偿债能力指标情况如下：

项目	2017年9月末	2016年末	2015年末	2014年末
流动比率	1.41	1.64	0.99	3.38
速动比率	0.99	1.07	0.61	2.05
资产负债率（母公司报表）	31.77%	20.35%	36.30%	11.67%

项目	2017年9月末	2016年末	2015年末	2014年末
资产负债率（合并报表）	44.64%	40.50%	44.06%	37.04%
利息保障倍数	4.48	9.14	5.64	32.31

注：上述指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产；

利息保障倍数=息税前利润/利息支出。

2015年起，公司各期末流动比率、速动比率、利息保障倍数较2014年末下降较为明显，资产负债率上升，主要是由于公司因扩大业务规模，收购新增子公司导致营运资金较为紧张，因此增加了银行长、短期借款，导致流动负债大幅上升。

4、营运能力分析

报告期内，公司的资产周转能力指标如下：

项目	2017年1-9月	2016年末/年	2015年末/年	2014年末/年
应收账款周转率（次）	4.66	8.29	7.88	6.43
存货周转率（次）	1.92	3.22	2.91	2.72

注：上述财务指标的计算方法如下：

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额。

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率较为合理，周转速度较快，且整体呈上升趋势，公司资产周转能力较好。

5、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年度		2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业总收入	96,537.47	149,568.63	19.61%	125,046.85	48.90%	83,980.58
营业总成本	86,422.89	128,292.86	13.55%	112,981.43	49.14%	75,754.00
营业利润	11,996.26	20,920.58	73.01%	12,091.95	44.97%	8,341.23
利润总额	12,510.43	21,532.05	67.51%	12,854.45	36.43%	9,421.67

净利润	11,342.43	17,423.31	50.52%	11,575.70	44.55%	8,007.91
归属于母公司 股东的净利润	9,925.84	16,412.92	56.83%	10,465.27	35.54%	7,720.96

报告期内，公司营业收入主要来源于药物饲料添加剂、淀粉及联产品、兽用疫苗、兽用化学药品及环保污水处理业务收入，公司营业收入、营业利润及净利润等各项盈利指标，均呈现上升趋势。

2015年度，公司营业收入、净利润分别较2014年度增长48.90%、44.55%，主要是由于2015年度公司收购完成潘菲尔德，其主营业务收入来自于药物饲料添加剂的销售，因此2015年度，公司药物饲料添加剂销售规模较2014年度增长较多。

2016年度，公司营业收入、净利润分别较2015年度增长19.61%、50.52%，收入增长主要是由于下属子公司金河淀粉2015年扩能改造后，产能逐步得到释放，同时受玉米淀粉、联产品销量增加和主要联产品玉米蛋白粉价格回升，导致相关收入规模上升，同时公司兽用化学药品业务和环保污水处理业务板块收入较同期有较大幅度的提升。2016年，公司收购杭州佑本，兽用疫苗业务板块也提供了新的收入增长点。利润增长主要是药物饲料添加剂业务、兽用化学药品和环保污水处理业务发展势头良好，同时玉米等主要原材料价格下降以及公司通过技改，提高了生产自动化水平，生产工艺不断改良，使产品成本大幅度下降，毛利率上升所致。

2017年1-9月，公司收入及利润规模较2016年度呈下降趋势，主要是由于美国市场饲用金霉素添加方式改变，导致公司销量下降；同时，由于人民币升值对公司以美元结算的出口业务也产生了不利影响。

四、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

截至本预案披露日，《公司章程》中关于利润分配政策的规定如下：

“第一百五十四条 公司实施利润分配政策，严格遵守下列规定：

(一) 公司利润分配政策的基本原则：公司充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的合并报表可供分配利润确定比例向股东分配股利；公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；公司优先采用现金分红的利润分配方式。

(二) 公司利润分配具体政策如下：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

2、公司现金分红的具体条件和比例：

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正，且审计机构对公司当年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

特殊情况是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

3、公司发放股票股利的具体条件：

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

第一百五十五条 公司利润分配决策程序为：

(一) 公司的利润分配方案由公司经营层拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式。

(二) 公司因前述第一百五十四条（二）2 规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

(三) 公司利润分配方案的实施：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，

董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（四）公司利润分配政策的变更：如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。”

（二）最近三年公司利润分配情况

1、利润分配方案

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度的利润分配方案如下：

分红年度	分红方案（含税）	股权登记日	除权除息日
2014年度	每10股派1元人民币现金	2015年5月21日	2015年5月22日
2015年度	每10股派2元人民币现金；以资本公积金向全体股东每10股转增15股。	2016年5月16日	2016年5月17日
2016年度	每10股派1.5元人民币现金	2017年5月17日	2017年5月18日

2、利润分配实施情况

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润共计 16,790.06 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 11,533.05 万元的 145.58%，具体分红实施方案如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	合并报表中归属上市公司母公司股东的净利润	当年现金分红占归属上市公司母公司股东净利润的比例（%）
2016年度	9,529.34	16,412.92	58.06
2015年度	5,082.32	10,465.27	48.56
2014年度	2,178.40	7,720.96	28.21
公司最近三年累计现金分红合计金额			16,790.06
公司最近三年年均归属于母公司股东的净利润（合并报表口径）			11,533.05
公司最近三年累计现金分红金额占最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润比例			145.58%

特此公告。

金河生物科技股份有限公司

董事会

2018年1月3日