



河南科迪乳业股份有限公司

HENAN KEDI DAIRY CO.,LTD.

(住所：河南省虞城县产业集聚区工业大道 18 号)



首次公开发行股票

招股说明书摘要

保荐机构（主承销商）



中原证券股份有限公司
CENTRAL CHINA SECURITIES HOLDINGS CO.,LTD.

(住所：河南省郑州市商务外环路 10 号中原广发金融大厦)

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

为保证招股说明书的真实、准确及完整，发行人及其控股股东科迪集团、实际控制人张清海、许秀云承诺，本招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人将依法回购首次公开发行的全部新股。公司及控股股东科迪集团、实际控制人张清海、许秀云、董事、监事、高级管理人员等同时承诺，本招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

第一节 重大事项提示

一、本次发行后股利分配政策

(一) 本次发行上市后公司的股利分配政策

根据 2012 年 4 月 15 日公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》、2014 年 3 月 8 日公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于修订〈河南科迪乳业股份有限公司章程（草案）〉的议案》和 2014 年 9 月 5 日公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过的《关于修订〈河南科迪乳业股份有限公司章程（草案）〉的议案》，本次发行后公司将实施积极的利润分配政策，具体如下：

1、公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的公司实际经营和可持续发展情况；在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度分配一次利润，但根据公司盈利情况及资金需求情况可以进行中期分红。

2、公司可以采取现金、股票、现金和股票相结合或其他合法方式分配股利，优先采用现金方式；公司在经营状况良好、董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配，且公司具有成长性、每股净资产摊薄等真实合理因素时，可采用股票股利进行利润分配。

3、在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，若公司无重大投资或重大支出事项，应当采取现金方式分配利润，且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 20%。

4、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈

利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照相关程序提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

5、公司在制定利润分配具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

6、公司利润分配方案经董事会审议通过后，需提交股东大会审议批准；股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

7、公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案；若公司因特殊原因无法按照公司章程规定的现金分红政策及最低现金分红比例确定分红方案，或者确有必要对公司章程确定的现金分红政策进行调整、变更的，应当经过详细论证、独立董事发表独立意见，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，公司同时应向股东提供网络投票方式。

8、公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

（1）是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；

（2）分红标准和比例是否明确和清晰；

(3) 相关的决策程序和机制是否完备;

(4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用;

(5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会, 中小股东的合法权益是否得到了充分保护等;

(6) 对现金分红政策进行调整或变更的, 还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

(二) 公司子公司的利润分配政策

公司全资子公司科迪生物和科迪牧场现行有效的《公司章程》中对利润分配政策作出如下规定:

除非当年亏损, 否则应当根据股东决定及时向股东分配现金红利, 每年现金分红不低于当年实现的可分配利润的 30%。

(三) 公司本次发行上市后的利润分配规划和计划

为了保证股东利益, 明确公司首次公开发行并上市后对新老股东权益分红的回报, 进一步细化《河南科迪乳业股份有限公司章程(草案)》中关于股利分配原则的条款, 增加股利分配决策透明度、可预见性和可操作性, 便于股东对公司经营和分配进行监督, 根据 2014 年 3 月 8 日公司 2013 年度股东大会审议通过的《关于修订〈河南科迪乳业股份有限公司股东分红回报规划〉的议案》, 公司 2014 年至 2016 年股东分红回报规划主要内容如下:

1、公司应着眼于长远和可持续发展, 综合考虑公司实际情况、发展目标, 建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制, 从而对股利分配作出制度性安排, 以保证公司股利分配政策的连续性和稳定性。

2、公司在制订股东回报规划时应充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿, 在保证公司正常经营业务发展的前提下, 坚持现金分红优先的原则。



3、公司未来三年（2014-2016年），在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，若公司无重大投资或重大支出事项，应当采取现金方式分配利润，且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20%。

确保上述现金股利分配的前提下，公司在经营状况良好且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以根据公司实际经营需要，进行股票股利分配。

4、公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，在符合公司章程的前提下，对公司的股利分配规划作出适当且必要的修改，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利模式、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，制定年度或中期分红方案。

二、控股股东、实际控制人及其他股东关于股份锁定的承诺

本公司本次发行前总股本为20,500万股，本次拟发行不超过6,840万股人民币普通股，发行后总股本为不超过27,340万股。上述股份全部为流通股。

本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺如下：

1、公司实际控制人张清海、许秀云夫妇及公司控股股东科迪集团承诺：自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其在中国首次公开发行股票前所直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的该等股份。

同时，公司控股股东科迪集团承诺：

若科迪乳业上市后6个月内公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，则科迪集团持有公司股票的锁定期限自动延长至少6个月。

对于科迪集团在科迪乳业首次公开发行前所持股份，在股份锁定期满后两年内的减持价格不低于本次公开发行价格；自科迪乳业上市之日起至科迪集团减持之日，若科迪乳业发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则上述承诺的减持底价下限将相应进行调整。

2、河南农开、长城公司、黄河源 3 家法人股东，秉原旭、小村汉宏、新希望、平易缙元 4 家有限合伙企业及王宇骅等 19 名自然人股东承诺：自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的该等股份。

3、上述锁定期满后，担任公司董事、监事及高级管理人员的股东承诺：

在任职期间内每年转让的公司股份不超过其所直接和间接持有公司股份总数的 25%；离职后六个月内，不转让其所直接和间接持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易市场挂牌交易出售公司股票数量占本人直接及间接持有的公司股票总数的比例不超过百分之 50%。

同时，担任公司董事、高级管理人员的股东承诺：

(1)若科迪乳业上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，则本人持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。

(2) 本人承诺对于在科迪乳业首次公开发行前所持股份，在股份锁定期满后两年内的减持价格不低于本次公开发行价格；自科迪乳业上市之日起至本人减持之日，若科迪乳业发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则本人上述承诺的减持底价下限将相应进行调整。

4、根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）的有关规定，本公司首次公开发行后，河南农开将按规定将其持有的本公司合计 522.4033 万股股份转予全国社会保障基金理事会持有，全

国社会保障基金理事会将承继河南农开的禁售期义务。

三、公司滚存利润分配政策

公司于 2015 年 3 月 7 日召开 2014 年度股东大会，并通过决议：本次公开发行股票前的所有滚存未分配利润，由发行后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

四、本次发行方案的决策内容和程序

2014 年 9 月 5 日，公司召开 2014 年度第二次临时股东大会，审议通过了关于修订《公司首次公开发行股票并上市方案》等议案，对发行数量方案进行了修订，修订后的发行数量方案内容如下：

本次公开发行中，公司股东不进行公开发售股份，公司公开发行新股数量不超过 6,840 万股。

五、关于稳定股价的预案

为保护科迪乳业上市后投资者的权益，根据中国证监会相关监管要求及规定，科迪乳业及其控股股东科迪集团、科迪乳业全体董事、高级管理人员现制订如下股价稳定预案：

（一）公司股价稳定措施的启动条件

自科迪乳业上市之日起三年内，若科迪乳业连续 20 个交易日的股票收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产，在不违反相关法律法规规定且不会导致公司不符合上市条件的前提下，公司启动本预案中的股价稳定措施。

（二）公司稳定股价具体措施及程序

1、在公司符合本预案启动条件之日起的 15 个交易日内，科迪乳业董事会应根据公司财务状况及未来发展等因素，并结合公司控股股东及董事、高级管理人员意见，选择如下一种或几种股价稳定措施，制定并公告具体的股价稳定方案，披露拟采取的股价稳定措施、回购或增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息。

（1）公司回购

若公司董事会制定并公告的股价稳定方案中选择公司回购方式，则公司应自公告之日起 1 个月之内召开股东大会审议股份回购计划；公司股份回购计划须由出席股东大会的股东所持有表决权股份总数的三分之二以上同意通过，控股股东科迪集团承诺投赞成票。公司应自股东大会审议通过该股份回购计划之日起 3 个月内完成全部回购（若该股份回购计划需经相关部门审批，则完成时间相应顺延）。

公司单次计划用于稳定股价的回购资金不低于前一会计年度经审计合并报表口径归属上市公司净利润的 30%；若公司根据本预案在一个会计年度需多次回购公司股份，则在一个会计年度之内累计用于稳定股价的回购资金总额不超过前一会计年度经审计合并报表口径归属上市公司净利润的 50%。

（2）公司控股股东增持

若公司董事会制定并公告的股价稳定方案中选择控股股东增持方式，则公司控股股东科迪集团，应自公告之日起 30 个交易日内完成全部增持计划（如该期间存在限制其买卖股票的情形或该股份增持计划需经相关部门审批，则完成时间相应顺延）。

公司控股股东科迪集团，单次计划用于稳定股价的增持资金不低于其前一会计年度从公司取得的税后现金分红金额的 30%；若公司控股股东科迪集团，根据本预案在一个会计年度需多次增持公司股份，则在一个会计年度之内累计用于稳定股价的增持资金总额不超过其前一会计年度从公司取得的税后现金分红金额

的 50%。

(3) 公司董事及高级管理人员增持

若公司董事会制定并公告的股价稳定方案中选择由董事及高级管理人员增持方式，则科迪乳业届时在任并在公司领取薪酬的董事（不在公司领取薪酬的董事及独立董事除外，下同）、高级管理人员应自公告之日起 30 个交易日内完成全部增持计划（如该期间存在限制其买卖股票的情形或该股份增持计划需经相关部门审批，则完成时间相应顺延）。

公司届时在任并在公司领取薪酬的董事和高级管理人员各自单次计划用于稳定股价的增持资金不低于其前一会计年度从公司取得的税后薪酬总额的 30%；若根据本预案在一个会计年度需多次增持公司股份，则各自在一个会计年度之内累计用于稳定股价的增持资金总额不超过其前一会计年度从公司取得的税后薪酬总额的 50%。

2、若公司董事会制定并公告的股价稳定方案中仅包括公司回购股份方式，但该股份回购计划未经公司股东大会三分之二多数审议通过，则公司董事会应在 15 个交易日之内另行制定并公告其他股价稳定方案。

3、根据上述程序实施完毕一次股价稳定方案后的 6 个月内，公司不再启动其他股价稳定方案。若前一次股价稳定方案实施完毕 6 个月后，在本预案有效期内科迪乳业连续 20 个交易日的股票收盘价仍低于公司最近一期经审计的每股净资产，则在不违反相关法律法规规定且不会导致公司不符合上市条件的前提下，公司再次启动新一轮的股价稳定方案。

4、科迪乳业及其控股股东、董事及高级管理人员根据本预案履行其回购或增持义务时，应严格按照科迪乳业股票上市地的上市规则及其他适用的监管规定履行相应的审批程序及信息披露义务，且不得导致科迪乳业不符合上市条件。

5、公司未来新聘的董事和高级管理人员应遵守本预案中的相关规定并履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的相关承诺；公司在聘任该等新聘董

事和高级管理人员时将促使其签署相关承诺。若未来新聘任的公司董事和高级管理人员拒绝签订相关承诺函，本公司将予以解聘。

6、本预案自公司完成首次公开发行 A 股股票并上市后自动生效，有效期三年。任何对本预案的修订均应经公司股东大会审议通过，且需经出席股东大会的股东所持有表决权股份总数的三分之二以上同意通过。

六、关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面的承诺

1、发行人承诺：本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。

本公司董事会应在上述违法违规情形确认之日起 15 个交易日内制定并公告回购新股的回购计划，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，股份回购计划经董事会审议通过后提交股东大会以三分之二以上多数审议批准。本公司自股份回购计划经股东大会批准之日起 6 个月内，以届时的市场价格完成回购（若该股份回购计划需经相关部门审批，则完成时间相应顺延）。

本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

2、发行人控股股东科迪集团承诺：本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，科迪集团将依法赔偿投资者损失。一旦发生前述情形，科迪集团将自愿按相应赔偿金额申请冻结所持市值与履行赔偿义务相等金额的科迪乳业股票，为科迪集团根据相关法律法规规定和监管机构要求赔偿投资者损失提供保障。

3、实际控制人张清海、许秀云承诺：本次公开发行的招股说明书若有虚假

记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

4、发行人董事、监事、高级管理人员分别承诺：本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失，本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

5、保荐机构承诺：若因本公司为科迪乳业首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给社会公众投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

6、发行人律师承诺：若因本所未能依照适用的相关法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责，而导致本所为科迪乳业首次公开发行股票并上市制作、出具的法律意见书及律师工作报告有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给社会公众投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者直接损失。

7、发行人会计师承诺：若因本所为科迪乳业首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给社会公众投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

七、公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向

1、公司控股股东科迪集团目前持有公司 12,755 万股股份、占本次发行前科迪股本总额的 62.22%，其对持有的科迪乳业股份解锁期满后两年内减持意向确认如下：

对于科迪集团在科迪乳业首次公开发行前所持的科迪乳业股份，在相关法律法规规定及科迪集团承诺的相关锁定期满后 24 个月内，科迪集团将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易等法律法规允许的方式进行减持。在锁定期满后的 24 个月内，前 12 个月和后 12 个月分别减持不超过 1,000 万股股份，减持价格不

低于科迪乳业首次公开发行的价格。科迪集团将在减持前 3 个交易日公告减持计划。自科迪乳业上市之日至科迪集团减持之日，若科迪乳业发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则上述承诺的减持底价下限将相应进行调整。科迪集团将严格遵守关于解锁期满后 24 个月内减持意向的上述承诺，若科迪集团违反该等承诺进行减持的，则自愿将减持所得收益上缴至科迪乳业、并同意归科迪乳业所有。

2、河南农开目前持有科迪乳业 3,000 万股股份、占本次发行前科迪乳业股本总额的 14.63%，其对持有的科迪乳业股份解锁期满后两年内减持意向确认如下：

对于河南农开在科迪乳业首次公开发行前所持的科迪乳业股份，在相关法律法规规定及河南农开承诺的相关锁定期满后 24 个月内，河南农开将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易等法律法规允许的方式进行减持。在锁定期满后的 24 个月内，前 12 个月和后 12 个月分别减持不超过 1,000 万股股份，减持价格不低于科迪乳业首次公开发行的价格。河南农开将在减持前 3 个交易日公告减持计划。自科迪乳业上市之日至河南农开减持之日，若科迪乳业发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则上述承诺的减持底价下限将相应进行调整。河南农开将严格遵守关于解锁期满后 24 个月内减持意向的上述承诺，若河南农开违反该等承诺进行减持的，则自愿将减持所得收益上缴至科迪乳业、并同意归科迪乳业所有。

3、王宇骅目前持有科迪乳业 1,046.40 万股股份，为公司董事及高级管理人员，占本次发行前科迪乳业股本总额的 5.10%，其持有的科迪乳业股份解锁期满后 24 个月内减持意向如下：

对于本人在科迪乳业首次公开发行前所持股份，在相关法律法规规定及本人承诺的锁定期满后 24 个月内，将通过证券交易所集中竞价交易、大宗交易等法律法规允许的方式，按照届时的市场价格或大宗交易确定的价格（但不低于发行价）进行减持。在解锁期满后 24 个月内的前 12 个月，本人将以不低于科迪乳业

首次公开发行股票的价格，减持不超过 260 万股的科迪乳业股份；在解锁期满后 24 个月内的后 12 个月内，本人将以不低于科迪乳业首次公开发行股票的价格，减持不超过 190 万股的科迪乳业股份。本人将在减持前 3 个交易日公告减持计划。同时，本人减持上述股份时需满足如下限制：在本人任职期间内每年转让的科迪乳业股份，不超过本人上年末所直接和间接持有科迪乳业股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让本人直接和间接持有的公司股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易市场挂牌交易出售公司股票数量占本人直接及间接持有的公司股票总数的比例不超过百分之 50%。自科迪乳业上市之日起至本人减持之日，若科迪乳业发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则上述承诺的减持底价下限将相应进行调整。本人将严格遵守关于解锁期满后 24 个月内减持意向的上述承诺，若本人违反该等承诺进行减持的，则自愿将减持所得收益上缴至科迪乳业、并同意归科迪乳业所有。

八、承诺的约束措施

（一）关于股份锁定、减持价格及延长锁定承诺的约束措施

1、发行人控股股东科迪集团承诺：科迪集团将严格遵守相关法律法规规则规定和科迪集团所公开作出的相关股份锁定及减持承诺，若科迪集团违反该等规定及承诺进行减持的，则自愿将减持所得收益上缴至科迪乳业、并同意归科迪乳业所有。

2、本人将严格遵守相关法律法规规则规定及本人所公开作出的股份锁定及减持承诺，若本人违反该等规定及承诺进行减持的，则自愿将减持所得收益上缴至科迪乳业、并同意归科迪乳业所有。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

（二）稳定股价预案的约束措施

发行人对公司股价稳定预案的约束措施如下：

1、若公司董事会未能在公司符合本预案第一条启动条件之日起的 15 个交易日内制定并公告股价稳定方案，则公司将延期发放全部董事的 50% 薪酬，直至董事会审议通过并公告股价稳定方案之日止。

2、若公司董事会制定并公告的股价稳定方案中选择公司回购方式，且该股份回购计划已经公司股东大会三分之二多数审议通过，则除因不可抗力、未获相关部门审批等外部因素之外，公司未能按期履行回购义务，公司将公开说明未按期履行该等回购义务的具体原因并向公司股东及社会公众投资者道歉。同时，本公司将自愿申请冻结与履行本次回购义务相等金额的自有资金，为本公司履行上述回购义务提供保障，直至公司履行完毕上述回购义务或采取其他替代措施。

3、若公司董事会制定并公告的股价稳定方案中选择由控股股东增持方式，则除因不可抗力、未获相关部门审批等外部因素之外，公司控股股东未能按期履行增持义务，则科迪乳业应将与其控股股东履行其增持义务相等金额的应付现金分红予以截留，直至其实施完毕上述股份增持计划或采取其他替代措施。

4、若公司董事会制定并公告的股价稳定方案中选择由董事及高级管理人员增持方式，则除因不可抗力、未获相关部门审批等外部因素之外，公司届时在任并在公司领取薪酬的董事和高级管理人员未能按期履行增持义务，则科迪乳业应将与其等董事及高级管理人员履行其增持义务相等金额的应付薪酬予以截留，直至其实施完毕股份增持计划或采取其他替代措施。

5、若因公司股票上市地上市规则等证券监管法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定导致科迪乳业及其控股股东、董事、高级管理人员在一定时期内无法履行回购或增持义务的，相关责任主体可免于前述惩罚，但亦应积极采取其他措施稳定股价。

（三）关于招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏方面承诺的约束措施

1、发行人承诺：本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。除因不可抗力、未获相关部门批准等外部因素之外，若公司未能按期履行上述回购义务，公司将公开说明未按期履行该等回购义务的具体原因并向公司股东及社会公众投资者道歉。同时，本公司将自愿申请冻结与履行本次回购义务相等金额的自有资金，直至公司实施完毕上述股份回购计划或根据监管机构要求履行完毕其他替代措施。本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。一旦发生前述情形，本公司将自愿按相应的赔偿金额申请冻结公司自有资金，为本公司根据相关法律法规规定和监管机构要求赔偿投资者损失提供保障。

2、发行人控股股东承诺本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，科迪集团将依法赔偿投资者损失。一旦发生前述情形，科迪集团将自愿按相应赔偿金额申请冻结所持市值与履行赔偿义务相等金额的科迪乳业股票，为科迪集团根据相关法律法规规定和监管机构要求赔偿投资者损失提供保障。

3、发行人实际控制人承诺本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。一旦发生前述情形，本人将自愿申请冻结本人直接持有或通过科迪集团间接持有的市值与履行相关赔偿义务相等金额的科迪乳业股票，为本人根据相关法律法规规定和监管机构要求赔偿投资者损失提供保障。

4、发行人董事、监事、高级管理人员承诺：本次公开发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。自上述情形经证券监管部门或有关机关确认之日起30日内，本人将自愿以前一个会计年度从科迪乳业领取的全部薪酬及现金分红（如有），对投资者先行进行赔偿。本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行

上述承诺。

（四）其他

1、发行人承诺：公司将促使未来新聘任的公司董事、监事和高级管理人员按照公司现有董事、监事和高级管理人员作出的公开承诺履行相关义务，并签订相应的书面承诺函。若未来新聘任的公司董事、监事和高级管理人员拒绝签订相关承诺函，本公司将予以解聘。

本公司在《招股说明书》中公开作出的其他相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若本公司违反该等承诺，本公司同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。本公司在《招股说明书》中公开作出的其他相关承诺中未包含约束措施的，若本公司违反该等承诺，则同意及时公开披露本公司未履行或未及时履行相关承诺的具体原因并向公司股东及社会公众投资者道歉，同时根据相关法律法规规定及监管部门要求承担相应的法律责任或采取相关替代措施；若本公司未能履行相关公开承诺导致社会公众投资者在证券交易中遭受损失，则本公司将自愿按相应的赔偿金额申请冻结公司自有资金，为本公司根据法律法规和监管要求赔偿投资者损失提供保障。如果本公司关于本次发行上市作出其他公开承诺，则本公司届时将在相关承诺中明确规定约束措施。

2、发行人控股股东承诺：科迪集团在《招股说明书》中公开作出的其他相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若科迪集团违反该等承诺，科迪集团同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。

截至本承诺函出具之日，科迪集团在《招股说明书》中公开作出的其他相关承诺中未包含约束措施的，若科迪集团违反该等承诺，则同意及时公开披露科迪集团未履行或未及时履行相关承诺的具体原因并向公司股东及社会公众投资者道歉，同时根据相关法律法规规定及监管部门要求承担相应的法律责任或采取相关替代措施；若科迪集团未能履行相关公开承诺导致社会公众投资者在证券交易中遭受损失，则科迪集团将自愿按相应赔偿金额申请冻结所持市值与履行赔偿义务相等金额的科迪乳业股票，为科迪集团根据法律法规和监管要求赔偿投资者损

失提供保障。如果科迪集团关于科迪乳业本次发行上市作出其他公开承诺，则科迪集团届时将在相关承诺中明确规定约束措施。

3、发行人实际控制人承诺：本人在《招股说明书》中公开作出的其他相关承诺中已经包含约束措施的，则以该等承诺中明确的约束措施为准；若本人违反该等承诺，本人同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。

本人在《招股说明书》中公开作出的其他相关承诺中未包含约束措施的，若本人违反该等承诺，则同意及时公开披露本人未履行或未及时履行相关承诺的具体原因并向公司股东及社会公众投资者道歉，同时根据相关法律法规规定及监管部门要求承担相应的法律责任或采取相关替代措施；若本人未能履行相关公开承诺导致社会公众投资者在证券交易中遭受损失，则本人将自愿按相应的赔偿金额申请冻结本人直接持有或通过科迪集团间接持有的市值与履行赔偿义务相等金额的科迪乳业股票，为本人根据法律法规和监管要求赔偿投资者损失提供保障。如果本人关于科迪乳业本次发行上市作出其他公开承诺，则本人届时将在相关承诺中明确规定约束措施。

3、河南科迪乳业股份有限公司全体相关承诺主体分别承诺：本人（本企业）已经在《招股说明书》中公开作出的承诺中包含约束措施的，以该等承诺中明确的约束措施为准；若本人（本企业）违反该等承诺，则同意采取该等承诺中已经明确的约束措施。

本人（本企业）已经在《招股说明书》中公开作出的承诺中未包含约束措施的，若本人违反该等承诺，则同意采取如下约束措施：

（1）同意及时公开披露本人（本企业）未履行或未及时履行相关承诺的具体原因，并及时作出合法、合理、有效的补充或替代性承诺；

（2）因本人（本企业）未履行或未及时履行相关承诺所获得的全部收益，本人（本企业）同意全部上缴科迪乳业并归科迪乳业所有；

（3）因本人（本企业）未履行或未及时履行相关承诺导致投资者受到损失

的，本人（本企业）同意依法赔偿投资者的损失，并同意自上述情形经证券监管部门或有关机关确认之日起 30 日内，以本人（本企业）前一个会计年度从科迪乳业领取的全部薪酬及现金分红（如有），对投资者先行进行赔偿。

（4）本承诺函出具日之后，若本人（本企业）关于科迪乳业本次发行上市作出其他公开承诺，本人（本企业）届时将在相关承诺中明确约束措施。

九、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）产品质量风险

2008 年爆发的“三聚氰胺”事件导致多名婴幼儿肾结石甚至死亡。在国家质检总局开展的三聚氰胺专项检查中检测出超标的生产厂家涵盖了众多知名品牌，乳制品行业受到巨大冲击，此次事件也直接导致了三鹿集团在 2009 年初宣布破产。

在这之后陆续爆发的“地沟油”、“牛肉膏”、“牛奶黄曲霉素”、“毒胶囊”等一系列事件，使食品安全问题成为了社会舆论关注的焦点。随着我国对食品安全的日趋重视、消费者对食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，食品质量安全控制已经成为食品加工企业的重中之重。

虽然公司多年从事乳制品生产，拥有质量管理方面的经验，并已获得 ISO9001 等资质认证，在硬件和软件方面均达到了乳制品行业安全生产的要求，且截至目前从未出现过质量安全事故，但公司未来仍存在由于产品质量管理失误带来的潜在风险。

（二）动物疫病风险

作为乳制品加工企业，公司主要通过“自有现代化奶牛养殖基地、自控标准化奶牛养殖小区”的方式保障生鲜乳供应，未来还将新建自有现代化奶牛养殖基地以满足产能扩张需要。由于公司的自有自控奶源均在河南地区，若该地区大规

模爆发如疯牛病（牛海绵状脑病）、牛肺结核病等严重疾病，可能会使公司的生鲜乳供应出现短缺。此外，动物疫病还会影响公司奶牛的养殖、繁育及销售。

自 2012 年初开始，公司为自有养殖基地购置了奶牛保险，可减少公司因疫情等风险因素造成的经济损失。公司自成立以来从未发生过大规模疫病损失，但动物疫病的发生往往具有突发性，公司仍然可能因突发的大规模动物疫病而导致经营风险。

（三）募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目是根据公司未来发展战略规划确定的，拟投资年产 20 万吨液态奶项目及与之配套的科迪乳业现代牧场建设项目。公司本次发行募集资金投资项目达产后，公司产能将较目前有较大幅度增长。

虽然本次募投项目经过了充分的可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益和社会效益，但公司募投项目的实施有赖于市场环境、管理、技术、资金等各方面因素的配合。若公司实施过程中市场环境等因素发生重大变化或由于市场开拓不力无法消化新增产能，或客户需求增长放缓，公司将面临投资项目失败风险。

（四）固定资产折旧大幅增加风险

本次募集资金投资项目建成投产后，固定资产将大幅度增加，相应增加了每年折旧，预计每年新增折旧费用为 4,246.60 万元，从而增加了公司的生产成本和费用。虽然募投项目预期收益良好，但如果国家宏观经济政策发生变化，或者市场环境等方面发生重大不利变化，从而使募集资金投资项目不能产生预期经济效益，则公司存在因固定资产折旧的增加而导致对经营状况产生不利影响的风险。

（五）经营风险

报告期内，公司销售费用为 4,747.28 万元、4,550.76 万元、5,068.23 万元，

占同期主营业务收入的比例（销售费用率）分别为 7.84%、7.16%、7.62%。公司销售费用占同期主营业务收入的比例低于可比同行业上市公司，主要原因是公司采用经销商模式，销售人员数量少；公司 90%以上产品为常温乳制品，且主要市场集中于商丘周边 400 公里范围以内，公司运输费用低；公司产能已接近满负荷运转，公司产品在现有销售区域已经取得经销商、终端消费者的接受和认可，未通过大量投放广告的方式开拓市场；公司目标市场定位于四线以下城市及县乡市场，支付的促销人员工资、堆头陈列费等促销费用较低。公司目前的销售费用率与现有产能、销售区域、资金实力相适应，符合公司的实际情况。

随着募投项目投产，公司产能将快速增加。公司将通过加大广告宣传支出、增加销售人员数量、采取更加积极的营销策略、深耕细作既有销售区域并大力开拓新的销售区域等方式消化新增产能。这将导致公司销售费用快速增长，未来公司存在销售费用率大幅提高的风险。

（六）公司土地使用相关风险

1、公司使用农村集体建设用地的风险提示

公司具备《中华人民共和国土地管理法》及国办发[2007]71 号文规定的使用农村建设用地的条件。目前公司使用 3 宗农村集体建设用地，均符合当地土地利用规划，并依法办理了上述土地农用地转用、流转等手续，取得了权属完备的土地使用权证，合法有效。但是如果将来相关法律、法规和政策发生重大实质性变化，公司有丧失上述 3 宗土地使用权的风险，进而对公司生产经营产生不利影响。

2、公司使用设施农用地的风险

目前，公司租赁的 24 宗设施农用地履行了农用地流转及设施农用地审批相关手续，符合农村承包经营权流转及设施农用地相关法律法规的规定。公司使用上述土地进行奶牛养殖，未改变上述租赁土地的农业用途，不存在占用基本农田的情形。上述土地租赁期间均为 20 年，时期较长。如果未来相关法律、法规和政策发生重大不利变化，或土地租赁期到期后未能及时续租，公司使用上述土地

将存在风险，进而对公司生产经营造成不利影响。

十、国有股转持

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009] 94 号）的有关规定，经河南省人民政府国有资产监督管理委员会《关于河南科迪乳业股份有限公司首次发行 A 股国有股权管理方案的批复》（豫国资产权[2012]46 号）及《关于河南科迪乳业股份有限公司首次发行 A 股涉及国有股转持的批复》（豫国资产权[2012]45 号）批复，本次公开发行后，公司国有股东河南农开将不超过 522.4033 万股股份划转全国社会保障基金理事会持有。

经核查，保荐机构和律师认为：

1、科迪乳业首次公开发行股票时涉及的国有股转持方案已经河南省国有资产监督管理委员会批复同意；

2、国有股东长城公司因系金融资产管理公司，其所持科迪乳业的股份系由原信贷产品转化的股权，根据相关规定该等股权在科迪乳业首次公开发行股票时不进行转持、并可相应核减该部分应转持的股份数量。

（一）公司国有股转持方案批复情况

根据公司提供的资料及说明并经保荐机构和律师核查，科迪乳业国有股权管理及转持情况如下：

1、2012 年 5 月 29 日，河南省国有资产监督管理委员会出具豫国资产权[2012]46 号《关于河南科迪乳业股份有限公司首次公开发行 A 股国有股权管理方案的批复》，将科迪乳业总股本中的河南省农业综合开发公司（以下简称“河南农开”）所持 3,000 万股股份、中国长城资产管理公司（以下简称“长城公司”）所持 928 万股股份界定为国有股（SS）。

2、2012 年 5 月 29 日，河南省国有资产监督管理委员会出具豫国资产权

[2012]45 号《关于河南科迪乳业股份有限公司首次发行 A 股涉及国有股转持的批复》，同意根据科迪乳业公开发行股份数量（6,840 万股）的 10%、扣减长城公司应承担的转持股份后，河南农开将所持科迪乳业不超过 5,224,033 股国有股无偿划转给全国社会保障基金理事会持有。

（二）长城公司所持国有股不予转持

1、根据财政部《关于金融资产管理公司和国有银行国有股减持有关问题的通知》（财金函[2004]21号）第1条规定，“对国有独资银行和金融资产管理公司持有的由信贷资产转化的债转股股权和抵债股权，在企业上市时不进行减持，同时相应核减这部分股权应缴纳的社保资金。”

2、根据科迪生物及科迪乳业工商登记资料等文件并经保荐机构和律师核查，长城公司目前所持科迪乳业股份系由原信贷产品转化的股权，具体过程如下：

（1）2011年1月25日，科迪集团与长城公司签订《债权置换股份协议书》，依据亚太联华出具的亚评报字[2010]167号《评估报告》、科迪生物每股净资产为3.17元，长城公司以其对科迪集团享有的部分信贷债权计2,536万元、按3.17元/股的价格受让科迪集团所持科迪生物800万股。

（2）2011年5月20日，科迪生物股东大会通过决议，同意科迪生物全体19名股东（包括长城公司在内）以其持有的科迪生物4,000万股股份、按照1:1.16换股比例认缴科迪乳业有限4,640万元新增注册资本，其中长城公司以其持有的科迪生物800万股股份认缴科迪河南科迪乳业有限公司（科迪乳业前身，以下简称“科迪乳业有限公司”）928万元新增注册资本。

（3）2011年7月24日，科迪集团、河南农开、长城公司、秉原旭和张清海等24名发起人共同签订《发起人协议书》，约定各发起人以科迪乳业有限公司的净资产折为股份公司股份，将科迪乳业有限公司整体变更设立为股份公司。科迪乳业有限公司整体变更设立为股份公司后至今，长城公司持有科迪乳业928万股股份。



十一、财务报告审计截止日后的主要财务信息与经营状况

本公司提醒投资者注意，公司已在本招股说明书摘要第三节“发行人基本情况”之“九、财务会计信息和管理层讨论与分析”之“（四）管理层讨论与分析”之“8、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况分析”中披露了财务报告审计截止日（2014年12月31日）后的主要财务信息及经营状况。本公司2015年1-3月财务信息未经审计，但已经会计师事务所审阅。

根据经审阅的财务数据，公司2015年1-3月营业收入13,872.58万元，同比增长1.37%。公司实现归属于母公司股东的净利润1,416.13万元，同比增长-11.08%。扣除非经常性损益后的净利润1,431.80万元，同比增长-5.60%。

财务报告审计截止日后，公司经营模式未发生重大变化，原材料采购及产品生产销售情况未发生重大变化，主要客户及供应商未发生重大变化，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大不利变化，公司整体经营情况良好。



第二节 本次发行概况

| | |
|----------------------------------|---|
| 发行股票类型: | 人民币普通股 (A 股) |
| 发行股数: | 本次公开发行中, 公司股东不进行公开发售股份, 公司公开发行新股数量不超过 6,840 万股; 最终发行数量届时根据监管部门的要求由公司董事会与保荐人 (主承销商) 协商确定。 |
| 每股面值: | 人民币 1.00 元 |
| 每股发行价格: | 6.85 元/股 (根据初步询价结果和市场情况与保荐人 (主承销商) 协商确定发行价格) |
| 预计发行时间: | 2015 年 6 月 19 日 |
| 拟上市的证券交易所: | 深圳证券交易所 |
| 发行后总股本: | 27,340 万股 |
| 本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺: | <p>1、公司实际控制人张清海、许秀云夫妇及公司控股股东科迪集团承诺: 自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其在公司首次公开发行股票前所直接和间接持有的公司股份, 也不由公司回购其所持有的该等股份。</p> <p>同时, 公司控股股东科迪集团承诺:</p> <p>若科迪乳业上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价, 则科迪集团持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。</p> |

对于科迪集团在科迪乳业首次公开发行前所持股份，在股份锁定期满后两年内的减持价格不低于本次公开发行价格；自科迪乳业上市之日至科迪集团减持之日，若科迪乳业发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则上述承诺的减持底价下限将相应进行调整。

2、河南农开、长城公司、黄河源 3 家法人股东，秉原旭、小村汉宏、新希望、平易缙元 4 家有限合伙企业及王宇骅等 19 名自然人股东承诺：自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的该等股份。

3、上述锁定期满后，担任公司董事、监事及高级管理人员的股东承诺：

在任职期间内每年转让的公司股份不超过其所直接和间接持有公司股份总数的 25%；离职后六个月内，不转让其所直接和间接持有的公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易市场挂牌交易出售公司股票数量占本人直接及间接持有的公司股票总数的比例不超过百分之 50%。

同时，担任公司董事、高级管理人员的股东承诺：

(1) 若科迪乳业上市后 6 个月内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，则本人持有公司股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。

(2) 本人承诺对于在科迪乳业首次公开发行前所持股份，在股份锁定期满后两年内的减持价格不低于本次公开发行价格；自科迪乳业上市之日至本人减持之日，若科迪乳业发生派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权或除息事项，则本人上述承诺的减持底价下限将相应进行调整。

4、根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）的有关规定，本公司首次



| | |
|-------------|--|
| | 公开发行后，河南农开将按规定将其持有的本公司合计522.4033 万股股份转予全国社会保障基金理事会持有，全国社会保障基金理事会将承继河南农开的禁售期义务。 |
| 保荐机构（主承销商）： | 中原证券股份有限公司 |
| 招股说明书签署时间 | 2015 年 6 月 18 日 |



第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

| | |
|---------|--|
| 公司名称 | 河南科迪乳业股份有限公司 |
| 公司英文名称: | HENAN KEDI DAIRY CO.,LTD. |
| 注册地址 | 河南省虞城县产业集聚区工业大道 18 号 |
| 邮政编码 | 476300 |
| 成立日期 | 2005 年 1 月 20 日 |
| 注册资本 | 20,500 万元 |
| 法定代表人 | 张清海 |
| 经营期限 | 2005 年 1 月 20 日至长期 |
| 公司类型 | 股份有限公司（非上市） |
| 注册号 | 410000100052600 |
| 机构代码 | 77086900-1 |
| 电话号码 | 0370-4218622 |
| 传真号码 | 0370-4218668 |
| 互联网网址 | www.kedidairy.com |
| 电子邮箱 | cuishaosong@kedidairy.com |
| 经营范围 | 乳制品、乳饮料、饮料的生产与销售（凭许可证经营）；从事货物及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。 |

二、发行人改制重组情况

（一）发行人的设立方式

2011 年 7 月 24 日，经河南科迪乳业有限公司（以下简称“科迪乳业有限”）2011 年第二次临时股东会决议通过，科迪乳业有限以经亚太（集团）会计师事务所有限公司（以下简称：亚太所）审计的截至 2011 年 5 月 31 日的净资产 262,632,011.47 元为基准，折股 19,015 万股，整体变更为股份有限公司。科迪乳

业有限全部资产、负债、业务及人员都由变更后的股份公司承继。

亚太所于 2011 年 7 月 24 日出具《验资报告》（亚会验字（2011）030 号），验证发行人变更设立时的注册资本已由各发起人足额缴纳。

公司于 2011 年 7 月 28 日在河南省工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续，营业执照注册号为 410000100052600。

（二）发起人及其投入的资产内容

公司发起人为科迪食品集团股份有限公司（以下简称“科迪集团”）、河南省农业综合开发公司（以下简称“河南农开”）和王宇骅等 24 名股东，公司整体变更设立时，发起人持有公司股份的数量及比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 股份（万股） | 持股比例 |
|----|---------------------|-----------|--------|
| 1 | 科迪食品集团股份有限公司 | 12,755.00 | 67.08% |
| 2 | 河南省农业综合开发公司（SS） | 3,000.00 | 15.78% |
| 3 | 王宇骅 | 1,046.40 | 5.50% |
| 4 | 中国长城资产管理公司（SS） | 928.00 | 4.88% |
| 5 | 上海秉原旭股权投资发展中心（有限合伙） | 800.00 | 4.21% |
| 6 | 张清海 | 121.80 | 0.64% |
| 7 | 李盛玺 | 50.00 | 0.26% |
| 8 | 谢进才 | 39.80 | 0.21% |
| 9 | 胡中伟 | 34.80 | 0.18% |
| 10 | 王金良 | 31.80 | 0.17% |
| 11 | 刘新强 | 30.00 | 0.16% |
| 12 | 王福聚 | 23.20 | 0.12% |
| 13 | 王爱菊 | 18.56 | 0.10% |
| 14 | 王跃 | 18.56 | 0.10% |
| 15 | 宋崇德 | 18.56 | 0.10% |
| 16 | 刘建华 | 13.92 | 0.07% |
| 17 | 魏文灿 | 11.60 | 0.06% |
| 18 | 张孟春 | 11.60 | 0.06% |
| 19 | 张贵春 | 11.60 | 0.06% |
| 20 | 张魁众 | 11.60 | 0.06% |
| 21 | 张清良 | 11.60 | 0.06% |
| 22 | 李学生 | 10.80 | 0.06% |



| | | | |
|-----------|-----|------------------|----------------|
| 23 | 崔少松 | 10.00 | 0.05% |
| 24 | 薛奇东 | 5.80 | 0.03% |
| 合计 | | 19,015.00 | 100.00% |

本公司系由科迪乳业有限整体变更设立，承继了科迪乳业有限的全部资产、负债和权益。公司成立时拥有的主要资产为：货币资金、应收账款、存货、房屋建筑物、机器设备等经营性资产，商标、专利等无形资产。

三、有关股本情况

（一）本次发行前后的股本结构

2014年9月5日，公司召开2014年度第二次临时股东大会，审议通过了关于修订《公司首次公开发行股票并上市方案》等议案，对发行数量方案进行了修订，修订后的发行数量方案内容如下：

本次公开发行中，公司股东不进行公开发售股份，公司公开发行新股数量不超过6,840万股。本次发行前后公司的股本结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|----------------------|----------------------|-----------|--------|-----------|--------|
| | | 股份 | 持股比例 | 股份 | 持股比例 |
| 一、有限售期限的流通股股东 | | | | | |
| 1 | 科迪食品集团股份有限公司 | 12,755.00 | 62.22% | 12,755.00 | 46.65% |
| 2 | 河南省农业综合开发公司（SS） | 3,000.00 | 14.63% | 2,477.60 | 9.06% |
| 3 | 王宇骅 | 1,046.40 | 5.10% | 1,046.40 | 3.83% |
| 4 | 中国长城资产管理公司（SS） | 928.00 | 4.53% | 928.00 | 3.39% |
| 5 | 上海秉原旭股权投资发展中心（有限合伙） | 800.00 | 3.90% | 800.00 | 2.93% |
| 6 | 上海小村汉宏创业投资合伙企业（有限合伙） | 685.00 | 3.34% | 685.00 | 2.51% |
| 7 | 北京新希望产业投资中心（有限合伙） | 500.00 | 2.44% | 500.00 | 1.83% |
| 8 | 上海平易缙元股权投资中心（有限合伙） | 200.00 | 0.98% | 200.00 | 0.73% |
| 9 | 张清海 | 121.80 | 0.59% | 121.80 | 0.45% |
| 10 | 黄河源股权投资基金管理（苏州 | 100.00 | 0.49% | 100.00 | 0.37% |



| | | | | | |
|-----------------|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 工业园区)有限公司 | | | | |
| 11 | 李盛玺 | 50.00 | 0.24% | 50.00 | 0.18% |
| 12 | 谢进才 | 39.80 | 0.19% | 39.80 | 0.15% |
| 13 | 胡中伟 | 34.80 | 0.17% | 34.80 | 0.13% |
| 14 | 王金良 | 31.80 | 0.16% | 31.80 | 0.12% |
| 15 | 刘新强 | 30.00 | 0.15% | 30.00 | 0.11% |
| 16 | 王福聚 | 23.20 | 0.11% | 23.20 | 0.08% |
| 17 | 王爱菊 | 18.56 | 0.09% | 18.56 | 0.07% |
| 18 | 王跃 | 18.56 | 0.09% | 18.56 | 0.07% |
| 19 | 宋崇德 | 18.56 | 0.09% | 18.56 | 0.07% |
| 20 | 刘建华 | 13.92 | 0.07% | 13.92 | 0.05% |
| 21 | 魏文灿 | 11.60 | 0.06% | 11.60 | 0.04% |
| 22 | 张孟春 | 11.60 | 0.06% | 11.60 | 0.04% |
| 23 | 张贵春 | 11.60 | 0.06% | 11.60 | 0.04% |
| 24 | 张魁众 | 11.60 | 0.06% | 11.60 | 0.04% |
| 25 | 张清良 | 11.60 | 0.06% | 11.60 | 0.04% |
| 26 | 李学生 | 10.80 | 0.05% | 10.80 | 0.04% |
| 27 | 崔少松 | 10.00 | 0.05% | 10.00 | 0.04% |
| 28 | 薛奇东 | 5.80 | 0.03% | 5.80 | 0.02% |
| 29 | 全国社会保障基金理事会 | 0.00 | 0.00% | 522.40 | 1.91% |
| 有限售期限的流通股股东持股合计 | | 20,500.00 | 100.00% | 20,500.00 | 74.98% |
| 二、社会公众股 | | | | 6,840.00 | 25.02% |
| 合计 | | 20,500.00 | 100.00% | 27,340.00 | 100.00% |

注：1、ss代表国家股

2、黄河源股权投资基金管理(天津)有限公司更名为黄河源股权投资基金管理(苏州工业区)有限公司

(二) 公司前 10 名股东和前 10 名自然人股东情况

1、公司前 10 名股东情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 股份(万股) | 占股份总数的比例 |
|----|----------------------|-----------|----------|
| 1 | 科迪食品集团股份有限公司 | 12,755.00 | 62.22% |
| 2 | 河南省农业综合开发公司(ss) | 3,000.00 | 14.63% |
| 3 | 王宇骅 | 1,046.40 | 5.10% |
| 4 | 中国长城资产管理公司(ss) | 928.00 | 4.53% |
| 5 | 上海乘原旭股权投资发展中心(有限合伙) | 800.00 | 3.90% |
| 6 | 上海小村汉宏创业投资合伙企业(有限合伙) | 685.00 | 3.34% |
| 7 | 北京新希望产业投资中心(有限合伙) | 500.00 | 2.44% |



| | | | |
|------------|-------------------------|------------------|---------------|
| 8 | 上海平易纪元股权投资中心（有限合伙） | 200.00 | 0.98% |
| 9 | 张清海 | 121.80 | 0.59% |
| 10 | 黄河源股权投资基金管理（苏州工业园区）有限公司 | 100.00 | 0.49% |
| 合 计 | | 20,136.20 | 98.22% |

2、公司前 10 名自然人股东情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 股份（万股） | 持股比例 | 在发行人处任职情况 |
|-----------|------|-----------------|--------------|-----------|
| 1 | 王宇骅 | 1,046.40 | 5.10% | 董事、总经理 |
| 2 | 张清海 | 121.80 | 0.59% | 董事长 |
| 3 | 李盛玺 | 50.00 | 0.24% | 副总经理 |
| 4 | 谢进才 | 39.80 | 0.19% | 监事 |
| 5 | 胡中伟 | 34.80 | 0.17% | - |
| 6 | 王金良 | 31.80 | 0.16% | - |
| 7 | 刘新强 | 30.00 | 0.15% | 董事、财务总监 |
| 8 | 王福聚 | 23.20 | 0.11% | - |
| 9 | 王爱菊 | 18.56 | 0.09% | - |
| 10 | 王跃 | 18.56 | 0.09% | - |
| | 宋崇德 | 18.56 | 0.09% | - |
| 合计 | | 1,433.48 | 6.98% | |

（三）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

张清海控制科迪集团 60%的股权，系科迪集团控股股东。除此之外，股东之间无其他关联关系。

（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

详见本招股说明书摘要“第一节 重大事项提示”之“二、控股股东、实际控制人及其他股东关于股份锁定的承诺”。

四、发行人的主营业务情况

（一）公司的主营业务和主要产品

公司的主营业务是乳制品、乳饮料、饮料的生产与销售，奶牛的养殖、繁育与销售。

乳制品产品系列包括以荷斯坦牛奶为主要原料的常温灭菌乳、调制乳、含乳饮料、乳味饮品以及低温巴氏乳、发酵乳等二十多个单品，一百多种规格的系列产品，有利乐砖、利乐枕、百利包、屋顶包、爱克林包等多种包装形式；销售的奶牛主要是受孕母牛。

公司主要产品列表如下：

| 序号 | 产品名称 | 图片 | 简介 |
|--------------|--------|---|----------|
| 常温乳制品 | | | |
| 灭菌乳 | | | |
| 1 | 利乐砖纯牛奶 |  | 超高温灭菌纯牛奶 |
| 2 | 利乐枕纯牛奶 |  | 超高温灭菌纯牛奶 |

| 序号 | 产品名称 | 图片 | 简介 |
|---------------------|--------|--|-------------------------|
| 3 | 利乐砖纯牛奶 |  | 超高温灭菌纯牛奶 |
| 4 | 百利纯牛奶 |  | 超高温瞬间灭菌纯牛奶 |
| 调制乳 | | | |
| 5 | 生态五谷奶 |  | 无糖型、灭菌调制乳，纯牛奶中添加高品质生态五谷 |
| 6 | 红豆香五谷奶 |  | 生态五谷奶，特优调制乳，无蔗糖型。 |
| 7 | 特浓高钙牛奶 |  | 超高温灭菌调制乳 |
| 巴氏杀菌热处理风味发酵乳 | | | |

| 序号 | 产品名称 | 图片 | 简介 |
|-------------|----------|--|---------------------------|
| 8 | 淳真希腊原生酸奶 |  | 巴氏杀菌热处理风味发酵乳 |
| 含乳饮料 | | | |
| 9 | 科迪早餐奶 |  | 纯牛奶中添加营养麦片 |
| 10 | 鸡蛋早餐奶 |  | 纯牛奶中添加蛋清粉及营养麦片 |
| 乳味饮品 | | | |
| 11 | 草莓味鲜鲜果乳 |  | 纯牛奶, 辅料优质果汁含量 $\geq 20\%$ |

| 序号 | 产品名称 | 图片 | 简介 |
|----|-----------|---|-----------------------------|
| 12 | 鲜鲜果乳大红枣味 |  | 大红枣味乳味饮品，果汁含量 \geq 20% |
| 13 | 鲜鲜果乳原味 |  | 原味乳味饮品，果汁含量 \geq 20% |
| 14 | 酸优+乳 大红枣味 |  | 大红枣味，纯牛奶+红枣原汁+天然蜂蜜。 |
| 15 | 酸优+乳 原味 |  | 酸优+乳 原味，纯牛奶+天然蜂蜜。 |
| 16 | 酸优+乳 草莓味 |  | 酸优+乳 草莓味，乳味饮品，纯牛奶+草莓汁+天然蜂蜜。 |

| 序号 | 产品名称 | 图片 | 简介 |
|--------------|------------------------|---|---------------------|
| 17 | 酸优 ⁺ 乳 大红枣味 |  | 大红枣味，纯牛奶+红枣原汁+天然蜂蜜。 |
| 低温乳制品 | | | |
| 18 | 爱克林纯牛奶 |  | 巴氏纯牛奶 |
| 19 | 屋顶盒纯牛奶 |  | 巴氏纯牛奶 |
| 20 | 鲜酸乳 |  | 低温发酵乳 |

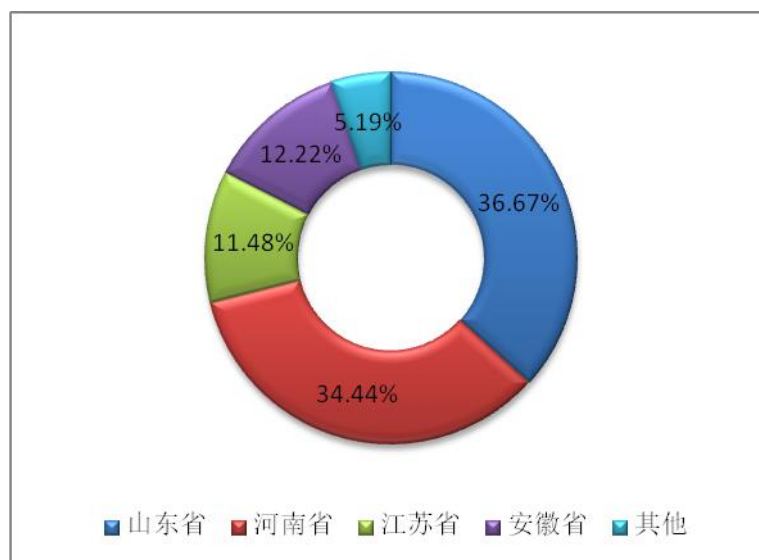
| 序号 | 产品名称 | 图片 | 简介 |
|----|-------------|---|----------|
| 21 | 芒果味发酵酸牛奶 |  | 芒果味低温发酵乳 |
| 22 | 爱克林无蔗糖风味酸牛奶 |  | 无蔗糖低温发酵乳 |
| 23 | 爱克林草莓酸牛奶 |  | 草莓味低温发酵乳 |
| 24 | 爱克林香蕉酸牛奶 |  | 香蕉味低温发酵乳 |

| 序号 | 产品名称 | 图片 | 简介 |
|--------------|-------------|--|--------------|
| 25 | 爱克林蓝莓黑加仑酸牛奶 |  | 蓝莓味低温发酵乳 |
| 26 | 爱克林原味酸牛奶 |  | 原味低温发酵乳 |
| 奶牛及牛犊 | | | |
| 27 | 受孕奶牛 |  | 受孕 6 个月左右的奶牛 |
| 28 | 牛犊 |  | |

(二) 产品销售方式及渠道

1、乳制品业务

公司乳制品业务主要采用了“一县一商”的营销模式，即在每个县级区域选取一家经销商，通过经销商销售产品。截至 2014 年 12 月 31 日，公司已形成了由 270 家经销商构成的营销网络，绝大部分经销商分布在公司周边的 400 公里范围内的豫鲁苏皖地区，截至 2014 年 12 月 31 日各地区经销商的区域分布如下图所示：



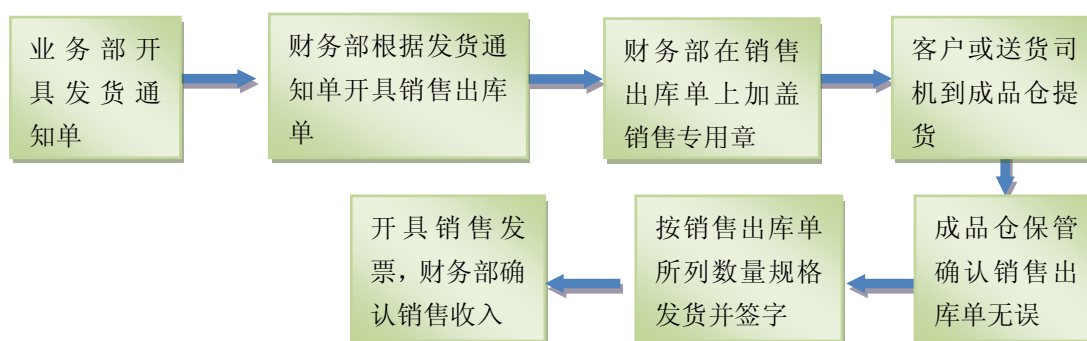
| 区域名称 | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 |
|-----------|------------|------------|------------|
| | 经销商数量 | 经销商数量 | 经销商数量 |
| 山东省 | 99 | 98 | 83 |
| 河南省 | 93 | 119 | 105 |
| 江苏省 | 31 | 43 | 39 |
| 安徽省 | 33 | 42 | 43 |
| 其他 | 14 | 17 | 14 |
| 合计 | 270 | 319 | 284 |

“一县一商”的营销模式适合公司产品销售的特点。液态乳制品作为快速消费品，是高频率消费的产品，使用时短，拥有广泛的消费群体，对于消费的便利性要求很高，销售渠道种类多而复杂，传统业态和新兴业态等多种渠道并存。如果渠道运行效率低下，将增加企业成本、降低资金周转速度，对产品的快速流通和销售产生压力，因而，建立和保持一个顺畅而高效的营销渠道系统，通过渠道策略获得竞争优势，对快速消费品企业而言非常重要。

目前主要乳制品企业普遍采取了经销商与直营相结合的模式，即在重点市场

设立分支机构、分公司等直接营销，或设立子公司（多数与当地经销商合作）。销售模式的选择需要根据各公司实际情况，经销商制度的主要弊端在于如果对经销商控制不力或经销商自身能力不足、积极性不高，则有可能降低在销售区域的市场竞争力，对公司品牌造成不利影响；主要优势在于有利于迅速开拓市场，销售政策能够得到迅速执行，市场信息可以迅速反馈，同时由于机构设置简单，可以有效降低公司的管理成本，因此经销商制度较为适合中小型生产企业的需要，目前仍是我国该类型企业主要使用的销售模式。

乳制品的销售流程如下图所示：



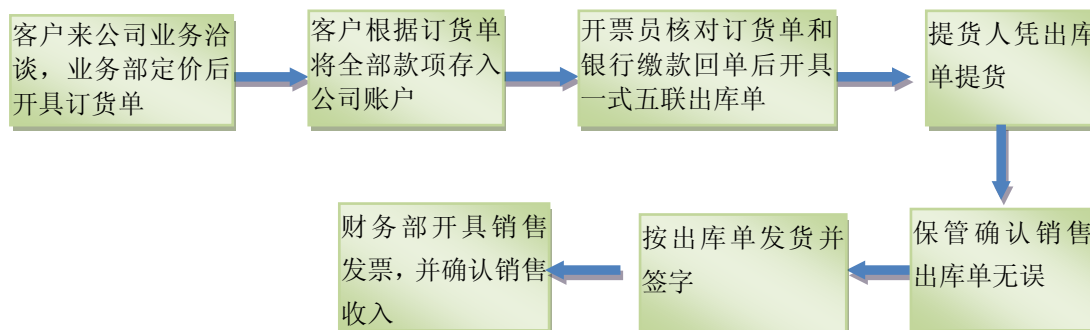
公司产品市场销售定价体系源于三个方面：一是竞争对手同类产品的价格。企业无法通过大幅提价的方式来提高产品利润；二是公司产品的目标市场和目标客户；三是市场中产品集合的价格层次空间，例如生态五谷奶在产品开发阶段就定位于 40-50 元/礼品盒的价格空档，这一价格空间内的液态乳产品较少，较易于推广，产品销售也受到了较为明显的效果。

2、奶牛和牛犊业务

奶牛和牛犊销售主要由客户自行到公司采购，自行负责运输。由于市场情况良好，公司奶牛和牛犊的销售现在全部采用现销方式，客户须首先将货款存入公司银行账户，凭银行缴款单到公司财务部门开具一式三联发票及一式五联出库单。

报告期内公司奶牛的销售全部通过银行结算，杜绝现金收款，同时公司全部开具销售发票。公司在开具销售发票后即确认销售收入，不接受退换货。

定价主要考虑了饲料价格、养殖综合成本、运输成本等因素，同时依据公司制定的《奶牛技术标准》，按照牛体标准、肢体性能、肢蹄等技术指标对青年牛进行分级定价。具体销售流程如下图所示：



（三）所需主要原材料

公司主要原材料包括生鲜乳、奶粉、辅助材料、包装材料、育成牛、饲料等七大类。

（四）行业竞争情况

按照区域分布和市场知名度，我国乳制品企业可以分为全国性和区域性两类；按照产品特点和发展模式，我国乳制品企业又可以分为基地型和城市型两类，其中各分类中乳制品企业的代表如下图所示：

| 发展模式 \ 区域分布 | 全国性品牌 | 区域性品牌 |
|-------------|------------|------------|
| | 基地型 | 伊利股份、蒙牛乳业等 |
| 城市型 | 光明乳业、三元股份等 | 皇氏集团、花花牛等 |

基地型全国性品牌乳制品企业在全国范围内选择奶牛优势产区和奶源生产基地投资建设乳制品生产加工能力。该类企业产品主要以常温乳制品为主，产品线丰富；企业利用强势品牌推广策略度和多种销售渠道，基本完成了对全国市场的覆盖。近年来该类企业推出的高端乳制品，如蒙牛乳业的“特仑苏”和伊利股份

的“金典”系列乳制品，带动了高端乳制品的消费。

基地型区域性品牌乳制品企业在一定区域内选择奶源基地并主要覆盖区域内市场，产品以常温乳制品为主。区域性品牌具有良好的区域客户认知度和客户忠诚度、生鲜乳供应充足、区域政策支持等优势，其产品符合覆盖区域消费特点，例如本公司生产的“鲜鲜果乳”和“生态五谷奶”系列产品。企业通过差异化的产品设计和营销策略在区域内取得相对优势。

城市型全国性品牌和区域性品牌乳制品企业的发展主要依托城市周边奶源和城市集中的消费能力，产品以低温乳制品为主，并配备较为完善的冷链系统。全国性品牌在对国内城市市场进行布局的同时，具有较为稳固的优势区域，例如光明乳业在上海、三元股份在北京等。

（五）公司主要竞争对手

从市场结构而言，除了蒙牛、伊利等全国性品牌外，各区域乳制品企业在其辐射范围内均具有一定市场占有率和竞争优势。

行业内主要上市公司基本情况如下表所示：

| 区域 | 企业名称 | 简介 | 主要产品 | 资产规模 (万元) | 营业收入 (万元) | 上市地 |
|----|------|--|--------------------------|---|----------------------------|------|
| 全国 | 伊利股份 | 成立于1984年，前身呼市回民奶食品总厂，系从呼市国营红旗奶牛场发展而来，是全国乳制品行业龙头企业之一。 | 液态奶、雪糕、冰淇淋、奶粉、奶茶粉、酸奶、奶酪等 | 2014年6月底： 资产总额 3,940,198.74； 净资产 1,689,868.73 | 2014年1-6月： 2,747,073.82 | 上海 |
| | 蒙牛乳业 | 成立于1999年，总部设在呼和浩特和林格尔县盛乐经济园区，拥有总资产超过100多亿元，职工近3万人。到目前为止，包括和林基地在内，蒙牛乳业集团已在全国建立生产基地20多个。 | 液态奶、酸奶、冰淇淋、奶品、奶酪等 | 2014年6月底： 资产总额 4,626,059.00； 净资产 2,323,046.00 | 2014年1-6月： 2,583,583.40 | 中国香港 |

| | | | | | | |
|----|------|---|---|---|--------------------------|----|
| | 光明乳业 | 成立于1996年9月，主要从事乳和乳制品的开发、生产和销售，奶牛和公牛的饲养、培育，物流配送，营养保健食品的开发、生产和销售。 | 消毒奶、保鲜奶、酸奶、超高温灭菌乳、奶粉、黄油干酪、果汁饮料等 | 2014年12月底： 资产总额 1,288,314.51 净资产 519,957.59 | 2014年度： 2,038,506.19 | 上海 |
| | 三元股份 | 前身是成立于1956年的北京市牛奶总站，1968年更名为北京市牛奶公司，1997年成立北京三元食品有限公司，2001年公司改制成为北京三元食品股份有限公司，于2003年9月15日在上海证券交易所上市，是以奶业为主，兼营麦当劳快餐的中外合资股份制企业。 | 屋型包装鲜奶系列、超高温灭菌奶系列、酸奶系列、袋装鲜奶系列、奶粉系列、干酪系列及各种乳饮料、冷食、宫廷乳制品等 | 2014年6月底： 资产总额 422,257.13 净资产 184,437.88 | 2014年1-6月： 224,875.66 | 上海 |
| 区域 | 皇氏集团 | 广西皇氏甲天下乳业股份有限公司成立于2001年5月，现为中国最大的水牛奶生产加工企业，2010年1月在上交所挂牌上市。 | 屋顶包、杯装、瓶奶、利乐砖、爱克林等十一大系列、七十余个品种。 | 2014年底： 资产总额 227,838.28 净资产 168,368.02 | 2014年度： 113,030.43 | 深圳 |

资料来源：各公司网站及半年报、年报资料整理

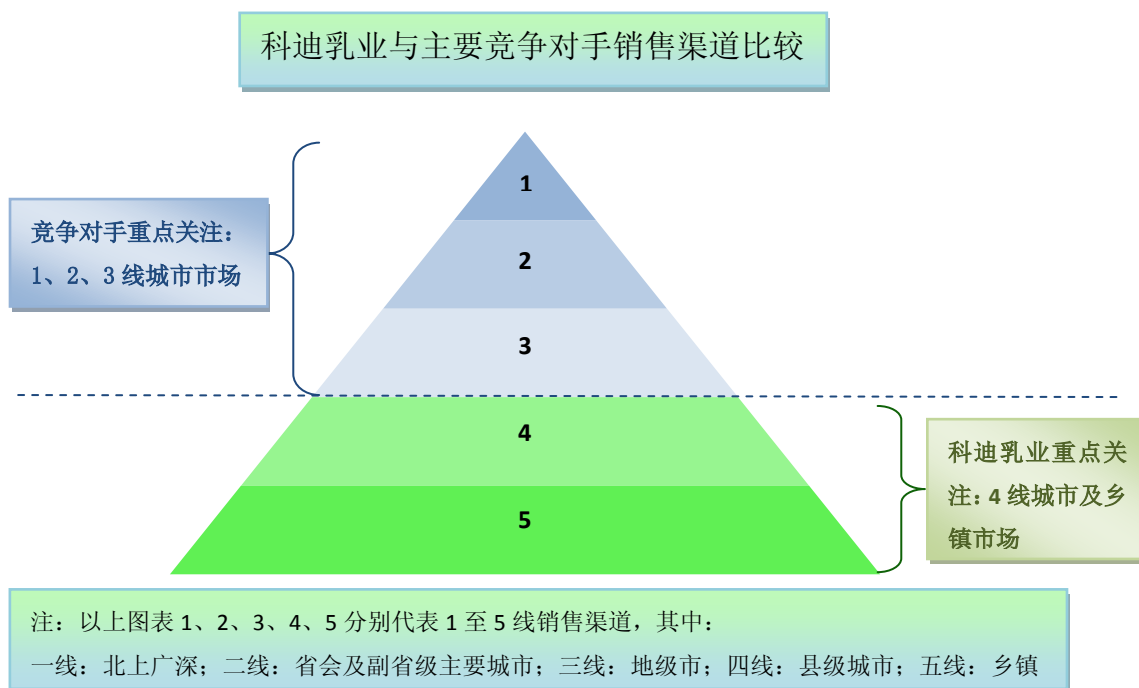
河南省其他主要乳制品企业如下表所示：

| | 企业名称 | 简介 | 主要产品 |
|-----|------|---|--------------------------------|
| 河南省 | 花花牛 | 河南花花牛乳业有限公司位于河南省郑州市，共有3个加工工厂，2013年实现乳制品工业总产值58,400万元，乳制品产量合计71,846吨。 | 巴氏奶、UHT奶(超高温奶)、二次灭菌奶、果汁饮料、奶粉 |
| | 三剑客 | 河南三剑客奶业有限责任公司位于河南省漯河市，成立于1997年，共有7个加工工厂，2013年实现乳制品工业总产值24,607万元，乳制品产量合计8,085吨。 | 含乳饮料、乳酸菌饮料、灭菌乳、酸牛奶、纯牛奶、正清堂系列产品 |
| | 三色鸽 | 河南三色鸽乳业有限公司位于河南省南阳市，成立于2004年4月，拥有1个加工工厂，2013年实现乳制品工业总产值23,433万元，乳制品产量合计25,150吨。 | 纯奶、酸奶、含乳饮料、果汁饮料 |
| | 巨尔乳业 | 洛阳巨尔乳业有限公司始建于1955年，位于河南省洛阳市，拥有1个加工工厂，2012年实现乳制品工业总产值16,067万元，乳制品产量合计23,852吨。 | 灭菌乳、巴氏奶、酸牛奶 |

资料来源：各公司网站、《二〇一二年度全国乳制品企业经济技术指标资料汇编》及《二〇一三年度

《全国乳制品企业经济技术指标资料汇编》

公司主要竞争对手的销售渠道多集中在 1、2、3 线市场，此类市场具有消费能力强、消费人群集中的特点，因此是乳制品企业，尤其是全国性大型乳制品企业重点关注的销售渠道。而与竞争对手不同的是科迪乳业的销售渠道重点覆盖 4 线及以下市场，并适时推进 3 线市场，如下图所示：



科迪乳业采用了扁平的经销商模式，避免多级代理，所采取的“一县一商”模式要求经销商对负责区域的销售渠道下沉至所在区域自然村，实现县、乡、行政村全覆盖，对四线及以下市场进行精耕细作，公司的产品设计和定价也充分考虑到目标市场的消费习惯、口感、价格承受能力等特有因素，利用大型乳制品企业和主要竞争对手尚未对该市场充分投入的契机，巩固公司的市场地位，树立品牌形象。四线及以下市场人口基数大，近年来随着城市化进程的加快和农民收入的快速提高，该市场的乳制品消费能力随之快速提高，为公司销售收入快速增长提供了基础。

公司在商丘、徐州、宿迁、邳州、临沂等三线城市也拥有较为稳定的市场份额。在拓展销售区域、稳固市场地位的同时，公司下一步将会进一步开拓三线城市



场，并帮助经销商建立科迪乳业工厂店网络。工厂店网络主要布局在大型社区、学校和医院等人口密集地段，利用工厂店直接投放公司产品，具有产品线丰富、质量可靠、品质新鲜等特点，从而达到稳固公司在重点城市的市场份额，提高品牌知名度的目的。

（六）发行人在行业中的竞争地位

公司是一家以自有自控奶源为基础，以河南市场为依托，并辐射山东、江苏、安徽、河北、湖北等周边省区的基地型乳制品企业。公司营业收入从 2012 年的 6.06 亿元增长到 2014 年的 6.66 亿元，年均复合增长率达到 4.83%，行业地位也随之提高。根据 2014 年 7 月中国乳制品工业协会编印的《二〇一三年度全国乳制品企业经济技术指标资料汇编》，公司 2013 年度销售收入在河南乳制品企业中排名第一。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）固定资产

1、固定资产和机器设备汇总

单位：元

| 项目 | | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|--------|-----|------------------|------------------|------------------|
| 房屋及建筑物 | 原值 | 191,788,511.72 | 110,146,684.18 | 108,127,577.68 |
| | 净值 | 166,447,996.95 | 86,566,010.34 | 88,055,575.09 |
| | 成新率 | 86.79% | 78.59% | 81.44% |
| 机器设备 | 原值 | 135,571,756.04 | 98,258,682.98 | 95,519,111.77 |
| | 净值 | 86,786,859.14 | 56,444,091.31 | 59,949,645.77 |
| | 成新率 | 64.02% | 57.44% | 62.76% |
| 运输设备 | 原值 | 3,698,348.10 | 2,620,040.32 | 2,449,900.86 |
| | 净值 | 2,557,020.36 | 1,783,314.89 | 1,804,807.28 |
| | 成新率 | 69.14% | 68.06% | 73.67% |

2、主要机器设备清单

单位：万元

| 资产名称 | 原值 | 净值 | 成新率 |
|----------------------|----------|----------|---------|
| 500ml 瓶装饮用水吹灌旋生产线 | 1,800.83 | 1,743.80 | 96.83% |
| 前处理生产线及设计安装费 | 1,696.74 | 640.02 | 37.72% |
| 牛奶标准化设备 | 1,349.30 | 508.96 | 37.72% |
| 5000mIPET 瓶装饮用水灌装生产线 | 1,185.70 | 1,148.15 | 96.83% |
| 双头无菌罐装机 | 716.79 | 270.38 | 37.72% |
| 利乐砖无菌罐装生产线 | 666.01 | 251.22 | 37.72% |
| 利乐砖灌装机 | 629.38 | 529.72 | 84.17% |
| 无菌纸铝砖型包装机 | 474.36 | 336.66 | 70.97% |
| 利乐砖机 | 370.53 | 298.17 | 80.47% |
| 水处理生产线 | 369.28 | 369.28 | 100.00% |
| 利乐枕杀菌机 | 228.78 | 86.30 | 37.72% |
| 冷却奶牛制冷工程 | 187.83 | 70.85 | 37.72% |
| 空压机 | 143.59 | 139.61 | 97.23% |
| 爱克林灌装机主机 | 142.09 | 127.10 | 89.44% |
| 水泵计量器 | 138.94 | 52.41 | 37.72% |
| 利乐砖灌装机 | 136.75 | 98.50 | 72.03% |
| 利乐砖灌装机 | 136.75 | 98.50 | 72.03% |
| 屋顶盒包装机 | 122.56 | 46.23 | 37.72% |
| 法国百利灌装机 | 121.80 | 111.52 | 91.56% |
| 砖包灌装机 | 102.56 | 68.46 | 66.75% |
| 电力工程 | 81.52 | 30.75 | 37.72% |
| 管式灭菌机组 | 69.23 | 50.60 | 73.08% |
| 快装水管锅炉 | 66.23 | 24.98 | 37.72% |
| 制冷机 | 63.20 | 61.20 | 96.83% |
| 百利包灌装机 | 61.90 | 52.75 | 85.22% |
| 不锈钢贮奶罐 | 60.14 | 22.69 | 37.72% |
| 法国百利灌装机 | 60.00 | 55.25 | 92.08% |
| 管式灭菌机组 | 59.83 | 51.93 | 86.81% |
| 托盘 | 47.86 | 39.02 | 81.53% |
| 液态生产线改造工程 | 45.30 | 33.11 | 73.08% |
| 贴管机 | 38.46 | 27.30 | 70.97% |
| 塑杯成型机 | 36.33 | 13.71 | 37.72% |
| 锅炉 | 36.10 | 21.62 | 59.89% |
| 配料水处理设备 | 31.53 | 11.89 | 37.72% |
| 高压均质机 | 29.02 | 10.94 | 37.72% |
| 玻璃钢空调通风管道 | 25.72 | 9.70 | 37.72% |
| 空压机 | 25.51 | 24.81 | 97.23% |
| PET 瓶模具 | 24.62 | 24.62 | 100.00% |
| 板式杀菌机 | 24.51 | 9.24 | 37.72% |



| | | | |
|------------------|-------|-------|--------|
| 空压机专用节电器 | 23.30 | 18.14 | 77.83% |
| 立式蒸发器及安装 | 23.00 | 16.81 | 73.08% |
| 托盘 | 22.63 | 18.33 | 81.00% |
| 板式灭菌机组 | 22.22 | 16.24 | 73.08% |
| 分离机 | 22.22 | 21.40 | 96.31% |
| 板式换热器 | 22.10 | 8.34 | 37.72% |
| 液相色谱仪及三聚氰氨配套检测仪器 | 22.00 | 14.10 | 64.11% |
| 高压电缆 | 21.91 | 20.70 | 94.46% |
| 自动罐装封口机 | 21.39 | 8.07 | 37.72% |
| 利乐枕清洗 | 21.22 | 8.00 | 37.72% |
| 挤奶机 | 21.00 | 20.22 | 96.31% |
| 均质机 | 20.00 | 14.62 | 73.08% |
| 均质机 | 18.89 | 13.80 | 73.08% |
| 分离机 | 18.50 | 10.30 | 55.67% |
| 成品库货架 | 18.49 | 14.97 | 81.00% |
| 挤奶机 | 18.40 | 13.74 | 74.67% |
| 螺旋式空压机 | 18.11 | 6.83 | 37.72% |
| 挤奶机 | 18.00 | 10.02 | 55.67% |
| 喷码机 | 17.65 | 16.25 | 92.08% |
| 喷码机 | 17.44 | 13.48 | 77.31% |
| 爱克林贴吸管机 | 16.03 | 14.05 | 87.69% |
| 挤奶机 | 15.75 | 15.17 | 96.31% |
| 全自动百级洁净液体包装机 | 15.38 | 13.68 | 88.92% |
| 板式换热器 | 15.04 | 5.67 | 37.72% |
| 低压出线柜 | 14.89 | 5.62 | 37.72% |
| 电叉车 | 14.53 | 11.77 | 81.00% |
| 在线检测系统设备 | 14.00 | 7.79 | 55.67% |
| 双体杀菌机 | 13.89 | 5.24 | 37.72% |
| 单效蒸发器 | 13.80 | 7.68 | 55.67% |
| 杭州叉车 | 13.59 | 10.15 | 74.67% |
| 全自动复合膜液包机 | 13.58 | 5.12 | 37.72% |
| 板式杀菌机 | 13.23 | 4.99 | 37.72% |
| 监控设备 | 12.83 | 8.96 | 69.83% |
| 贴管机 | 12.82 | 9.23 | 72.03% |
| 贴管机 | 12.82 | 9.23 | 72.03% |
| 贴管机 | 12.82 | 8.56 | 66.75% |
| 均质机 | 12.82 | 11.20 | 87.33% |
| 贴管机 | 12.82 | 10.79 | 84.17% |
| 高压均质机 | 12.40 | 4.68 | 37.72% |
| 电控柜 | 12.05 | 4.54 | 37.72% |
| 板式杀菌机 | 11.86 | 4.47 | 37.72% |
| 增压轴流风机 | 11.69 | 4.41 | 37.72% |
| 喷码机 | 11.56 | 10.15 | 87.86% |
| 低压出线柜 | 10.74 | 4.05 | 37.72% |



| | | | |
|----------|-------|------|--------|
| 低压进线柜 | 10.63 | 4.01 | 37.72% |
| 板式杀菌机组 | 10.35 | 3.90 | 37.72% |
| 螺杆式空压机 | 10.30 | 3.89 | 37.72% |
| 原子吸收与亮度计 | 10.26 | 7.94 | 77.31% |
| 原子荧光亮度计 | 10.26 | 7.93 | 77.31% |
| 不锈钢贮奶罐 | 10.15 | 3.83 | 37.72% |

3、主要房屋建筑物清单

| 序号 | 证载所有权人 | 物业用途 | 物业位置 | 房产证号 | 建筑面积 (m ²) |
|-----|--------|------|-----------------------|------------------------|----------------------------|
| 1. | 科迪乳业 | 办公 | 利民镇汪楼村 | 虞房权证利民镇字第 1200030367 号 | 93.60 322.39 |
| 2. | | 办公 | 刘集乡王楼村 | 虞房权证刘集乡字第 1200030368 号 | 105.85 481.74 |
| 3. | | 其它 | 利民镇工业园区虞单路北侧 18 号 | 虞房权证利民镇字第 1200030369 号 | 369.42 369.42 |
| 4. | | 办公 | 田庙乡虞单路北段西侧 | 虞房权证田庙乡字第 1200030370 号 | 104.52 466.20 |
| 5. | | 其它 | 城郊乡米庄村 | 虞房权证城郊乡字第 1200030371 号 | 326.03 150.75 14.24 |
| 6. | | 办公 | 利民镇乔庄 | 虞房权证利民镇字第 1200030372 号 | 106.08 459.90 |
| 7. | | 厂房 | 利民镇工业园区虞单路北侧 18 号 | 虞房权证利民镇字第 1200030373 号 | 35.30 35.30 15,172.6 |
| 8. | | 其它 | 利民镇工业园区虞单路北侧 18 号 | 虞房权证利民镇字第 1200030374 号 | 423.90 52.29 422.18 |
| 9. | | 其它 | 利民镇工业园区虞单路北侧 18 号 | 虞房权证利民镇字第 1200030375 号 | 113.88 277.98 |
| 10. | | 其它 | 贾寨镇孟庄村 | 虞房权证贾寨镇字第 1200030376 号 | 106.80 473.04 |
| 11. | | 其它 | 利民镇王珍庄 | 虞房权证利民镇字第 1200030380 号 | 14.24 323.42 114.29 |
| 12. | | 厂房 | 利民镇虞单公路（虞城县利民境内）西侧 | 虞房权证利民镇字第 1400040489 号 | 31,122.10 |
| 13. | | 其它 | 利民镇兴农路南侧（科迪养殖新村）1 号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030538 号 | 240.00 240.00 240.00 |
| 14. | | 厂房 | 利民镇虞单路西侧（大堤北） | 虞房权证利民镇字第 1200030539 号 | 12.25 67.00 42.90 |
| 15. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧（科迪养殖新村）1 号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030540 号 | 282.39 240.00 240.00 |
| 16. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧（科迪养殖新村）1 号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030541 号 | 240.00 240.00 240.00 |
| 17. | | 住宅 | 利民镇虞单路西侧 | 虞房权证利民镇字第 1200030542 号 | 3,715.30 2,516.81 |



| | | | | | |
|-----|--------------|------|-------------------------|------------------------|----------------------------|
| | | | | | 401.20 |
| 18. | 科迪生物 科迪生物 | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)1号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030543 号 | 240.00 240.00 |
| 19. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)2号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030544 号 | 400.00 240.00 240.00 |
| 20. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)2号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030545 号 | 240.00 240.00 21.49 |
| 21. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)2号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030546 号 | 240.00 240.00 |
| 22. | | 住宅 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)2号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030547 号 | 240.00 240.00 |
| 23. | | 办公 | 利民镇虞单路西侧(大堤北) | 虞房权证利民镇字第 1200030548 号 | 430.90 34.00 |
| 24. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)2号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030549 号 | 240.00 240.00 240.00 |
| 25. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)2号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030550 号 | 240.00 240.00 240.00 |
| 26. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)2号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030551 号 | 240.00 240.00 |
| 27. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)2号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030552 号 | 240.00 240.00 240.00 |
| 28. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)2号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030553 号 | 240.00 240.00 |
| 29. | | 工业 | 利民镇兴农西路北侧(科迪养殖新村)3号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030554 号 | 275.21 240.00 240.00 |
| 30. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)2号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030555 号 | 240.00 240.00 240.00 |
| 31. | | 其它 | 利民镇兴农西路北侧(科迪养殖新村)3号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030556 号 | 240.00 240.00 240.00 |
| 32. | | 其它 | 利民镇兴农西路北侧(科迪养殖新村)3号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030557 号 | 240.00 240.00 240.00 |
| 33. | | 其它 | 利民镇兴农西路北侧(科迪养殖新村)3号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030558 号 | 240.00 240.00 |
| 34. | | 其它 | 城郊乡利民乡兴农西路北侧(科迪养殖新村)3号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030559 号 | 240.00 240.00 240.00 |
| 35. | | 商业服务 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)1号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030560 号 | 10.89 240.00 240.00 |
| 36. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村)1号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030561 号 | 240.00 240.00 |
| 37. | | 其它 | 利民镇兴农西路北侧(科迪养殖新村)3号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030562 号 | 240.00 86.80 |
| 38. | | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新 | 虞房权证利民镇字第 1200030563 号 | 240.00 240.00 |



| | | | | | |
|-----|----|-------------------------|------------------------|--------|-----------|
| | | | 村) 1 号站 | | 240.00 |
| 39. | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村) 1 号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030564 号 | 240.00 | |
| | | | | 240.00 | |
| | | | | 240.00 | |
| | | | | 240.00 | |
| 40. | 其它 | 利民镇虞单路西侧(大堤北) | 虞房权证利民镇字第 1200030565 号 | 26.23 | |
| | | | | 26.23 | |
| 41. | 其它 | 利民镇虞单路西侧(大堤北) | 虞房权证利民镇字第 1200030566 号 | 417.56 | |
| | | | | 417.56 | |
| 42. | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村) 1 号站 | 虞房权证利民镇字第 1200030567 号 | 240.00 | |
| | | | | 240.00 | |
| | | | | 240.00 | |
| 43. | 住宅 | 利民镇新农西路北侧(科迪养殖新村) 4 号站) | 虞房权证利民镇字第 1200030568 号 | 264.06 | |
| | | | | 44.64 | |
| | | | | 22.20 | |
| 44. | 办公 | 利民镇兴农西路(科迪养殖新村挤奶站) | 虞房权证利民镇字第 1200030569 号 | 79.87 | |
| | | | | 677.25 | |
| 45. | 厂房 | 利民镇虞单路西侧(大堤北) | 虞房权证利民镇字第 1200030570 号 | 640.25 | |
| | | | | 549.25 | |
| | | | | 27.20 | |
| 46. | 其它 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村) 1 号站) | 虞房权证利民镇字第 1200030571 号 | 240.00 | |
| | | | | 240.00 | |
| | | | | 240.00 | |
| 47. | 仓储 | 利民镇兴农西路南侧(科迪养殖新村) | 虞房权证利民镇字第 1200030574 号 | 554.40 | |
| 合计 | | — | — | — | 80,661.30 |

(二) 无形资产

1、土地使用权

(1) 国有出让土地使用权

2013 年 12 月 10 日，科迪乳业募投项目“年产 40 万吨液态奶一期工程（20 万吨）建设项目”用地，取得虞城县国土资源局颁发的《国有土地使用权证》，具体情况如下：

| 序号 | 土地使用权证号 | 土地使用权人 | 使用权类型 | 土地面积(m ²) | 土地座落位置 | 土地用途 | 终止日期 | 他项权利 |
|----|--------------------|--------|-------|-----------------------|--------|------|------------|------|
| 1. | 虞国用(2013)第 00076 号 | 科迪乳业 | 出让 | 152,422.03 | 工业大道北侧 | 工业用地 | 2063-08-22 | 无 |

(2) 集体建设用地使用情况

经核查，保荐机构和律师认为：

科迪乳业使用上述 3 宗农村集体建设用地，符合当地土地利用规划，并依法

办理了农用地转用、流转等手续，取得了权属完毕的土地使用权证，合法有效。

公司使用 3 宗农村集体建设用地，具体情况如下：

| 序号 | 土地使用证编号 | 证载所有权人 | 证载使用权人 | 宗地坐落 | 地类 | 使用权面积 (m ²) | 土地性质 | 权属证明取得时间 | 他项权利 | 具体用途 |
|----|--------------------|----------------|--------|-----------------|------|-------------------------|----------------------------|------------|------|---------------|
| 1 | 虞集用(2011)第 00004 号 | 利民乡归洪村委会第二村民组 | 科迪乳业 | 虞城县利民镇工业园区 18 号 | 工业用地 | 13,333.76 | 农村集体建设用地使用权 | 2011-12-26 | 无 | 乳品生产加工厂区用地 |
| 2 | 虞集用(2011)第 00005 号 | 利民乡三里井村委会第一村民组 | 科迪乳业 | 虞城县利民镇工业园区 18 号 | 工业用地 | 66,665.819 | 农村集体建设用地使用权 | 2011-12-26 | 无 | 乳品生产加工厂区用地 |
| 3 | 虞集用(2014)第 00001 号 | 利民镇张楼村 | 科迪乳业 | 虞单公路(虞城县利民境内)西侧 | 工业用地 | 84,878.038 | 农村集体建设用地(证载使用权类型:批准使用企业用地) | 2014-03-13 | 无 | 与乳品配套的饮用水项目用地 |

①公司具备使用集体建设用地的条件

A、相关规定

根据《中华人民共和国土地管理法》第 43 条第 1 款规定：任何单位和个人进行建设，需要使用土地的，必须依法申请使用国有土地；但是，兴办乡镇企业和村民建设住宅经依法批准使用本集体经济组织农民集体所有的土地的，或者乡(镇)村公共设施和公益事业建设经依法批准使用农民集体所有的土地的除外。

根据《中华人民共和国乡镇企业法》第 2 条前两款规定：本法所称乡镇企业，是指农村集体经济组织或者农民投资为主，在乡镇(包括所辖村)举办的承担支援农业义务的各类企业；前款所称投资为主，是指农村集体经济组织或者农民投资超过百分之五十，或者虽不足百分之五十，但能起到控股或者实际支配作用。

根据《河南省实施<中华人民共和国乡镇企业法>办法》第 2 条规定：本办法所称“乡镇企业”，是指农村集体经济组织或农民投资为主，在乡镇、村举办的承担支援农业义务的各类企业，其主要形式有：乡镇、村集体经济组织或农民举

办的股份合作制、股份制企业；农村集体经济组织或农民与其他企业、事业单位、社会团体、个人、港澳台投资者、外国投资者联合举办的企业；前款所指农村集体经济组织或农民投资为主，是指农村集体经济组织或农民投资超过百分之五十，或者虽不足百分之五十，但能起到控股或实际支配作用。

根据《农业部关于当前深化乡镇企业改革有关问题的通知》规定，乡镇集体企业改革，可以实行股份制、股份合作制或组建企业集团、出售、联合、兼并、承包、租赁、破产等多种形式，也可以几种形式配合使用，切不可强制推行单一形式的改革；实行股份有限公司和有限责任公司的，要依法完善各项规章制度。

根据国务院办公厅《关于严格执行有关农村集体建设用地法律和政策的通知》（国办发[2007]71号）规定，符合《中华人民共和国乡镇企业法》的乡镇企业可以按《中华人民共和国土地管理法》规定使用农村集体建设用地。

B、科迪集团及科迪乳业属于乡镇企业

a、科迪集团及科迪乳业是以农民为投资主体的企业

经保荐机构核查，科迪集团、科迪乳业的工商登记文件及张清海的户口本和身份证等资料，科迪集团成立于1994年，主要由虞城县利民镇当地农民张清海、许秀云以及当地其他农民投资。截至目前，科迪集团目前共有82名自然人股东，其中：张清海及许秀云夫妇共计持有科迪集团99.83%股权。科迪乳业成立于2005年，自成立至今，科迪集团一直是其控股股东，截至目前，科迪集团持有科迪乳业62.22%的股权。自科迪集团、科迪乳业设立至今，张清海、许秀云一直是科迪集团及科迪乳业的实际控制人。因此，科迪集团、科迪乳业是以农民为投资主体的企业。

b、科迪集团及科迪乳业是在乡镇举办的企业

经保荐机构核查，科迪集团及科迪乳业的主要生产经营地在虞城县利民镇。因此，科迪集团及科迪乳业是在乡镇举办的企业。

c、科迪集团及科迪乳业是承担支援农业义务的企业

根据科迪集团公司及其子公司章程及其说明并经保荐机构核查，科迪集团及其子公司主要生产经营罐头、方便挂面、面粉、速冻食品、冷饮、糕点、火腿肠、冻肉及肉制品、乳制品、饮料，从事农副产品深加工业务。根据科迪乳业公司章程及其说明并经保荐机构核查，科迪乳业主要生产经营乳制品及饮料，从事农副产品深加工业务。因此，科迪集团及科迪乳业是承担支援农业义务的企业。

根据河南省虞城县利民镇政府出具的说明：科迪集团（包括下属企业）为利民的乡镇企业，科迪集团及其下属企业可以使用农村集体建设用地，科迪乳业作为科迪集团下属企业使用农村集体建设用地符合相关法律法规的规定。

据此，保荐机构认为：科迪集团及科迪乳业是以当地村民投资为主、在虞城县利民镇当地举办的、以农副产品深加工为主业的乡镇企业，具备《中华人民共和国土地管理法》及国办发[2007]71号文规定的使用农村集体建设用地的条件。

②公司使用农村集体建设用地履行了相关的法律程序

A、相关政策和规定

根据《国务院关于深化改革土地管理的决定》（国发[2004]28号）的规定：在符合规划的前提下，村庄、集镇、建制镇中的农民集体所有建设用地使用权可以依法流转。

根据《中华人民共和国土地管理法》第11条第2款规定：农民集体所有的土地依法用于非农业建设的，由县级人民政府登记造册，核发证书，确认建设用地使用权。

根据《中华人民共和国土地管理法》第44条规定：建设占用土地，涉及农用地转为建设用地的，应当办理农用地转用审批手续；在已批准的农用地转用范围内，具体建设项目用地可以由市、县人民政府批准。

根据国务院办公厅《关于严格执行有关农村集体建设用地法律和政策的通知》（国办发[2007]71号）规定：兴办乡镇企业需要使用本集体经济组织农民集

体所有土地的，须符合乡（镇）土地利用总体规划，并依法办理农用地转用和建设项目用地审批手续。

根据十八届三中全会《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》之“三、加快完善现代市场体系”的精神，在符合规划和用途管制前提下，允许农村集体经营性建设用地出让、租赁、入股，实行与国有土地同等入市、同权同价；缩小征地范围，规范征地程序，完善对被征地农民合理、规范、多元保障机制。

综上所述，使用农村集体建设用地需符合当地乡镇土地利用总体规划，办理农用地转用、流转和建设项目用地审批手续，并最终取得土地权属证书。

B、公司已经履行的相关法律程序

a、公司乳品生产及加工厂区用地已经履行的相关法律程序

2001年12月20日，商丘市人民政府作出《关于河南省科迪食品（集团）有限公司乳品速冻食品厂项目建设用地的批复》（商政土[2001]65号），同意将上述前2宗土地农转用、并作为科迪集团乳品速冻食品厂建设项目用地。根据虞城县人民政府提供的利民镇土地利用总体规划图（2000.10版），上述120亩土地已经纳入当时的利民镇建设用地规划中，办理了建设用地规划许可。2005年科迪乳业成立后，上述2宗土地由科迪乳业使用。

为了规范用地手续，2011年7月1日，科迪乳业与虞城县利民镇归洪村委会、虞城县利民镇三里井村委会重新签署了《土地租赁使用合同》，租赁归洪村委会20亩土地、三里井村委会100亩土地，租赁期限为20年，自2011年7月1日至2031年6月30日，租赁期满若双方没有异议、租赁期续展20年；归洪村委会、三里井村委会已经取得相关农户的授权，虞城县利民镇人民政府对上述租赁合同进行了鉴证。

2011年12月26日，科迪乳业分别取得虞城县人民政府和虞城县国土资源局颁发的编号为虞集用（2011）第00004号、虞集用（2011）第00005号《集体土地使用证》。

b、公司天然饮用水建设项目用地已经履行的相关法律程序

根据公司提供的商丘市政府批复及虞城县国土资源局出具的相关证明并经保荐机构核查利民镇土地利用规划图，科迪乳业天然饮用水项目用地符合虞城县利民镇土地利用总体规划，项目所占用的相关土地已于 2007 年 2 月 15 日经商丘市人民政府《关于虞城县第六批补办乡镇建设用地农用地转用和使用手续的批复》（商政土[2007]44 号）批准由农用地转为农村集体建设用地。

2013 年 5 月 1 日和 2013 年 5 月 2 日，科迪乳业与虞城县利民镇张楼村村委会分别签署编号为科土字 068 号和科土字 069 号《土地租赁合同》，租赁张楼村位于村南边 69.02 亩和 71.94 亩，共计 140.96 亩的土地；张楼村村委会已经取得相关农户的授权，虞城县利民镇人民政府对上述土地租赁合同进行了鉴证。

2013 年 12 月 28 日，公司天然饮用水项目使用的利民镇张楼村土地，取得虞城县建设委员会颁发的编号为虞建地字第 20131228 号《建设用地规划许可证》，证明该项目用地符合城乡规划。

2014 年 3 月 13 日，公司就该宗集体建设用地取得虞城县人民政府和虞城县国土资源局颁发的编号为虞集用(2014)第 00001 号《集体土地使用证》。

根据虞城县国土资源局 2015 年 4 月 28 日出具的《关于河南科迪乳业股份有限公司使用农村集体建设用地情况的说明》：科迪集团（含下属企业）是我县乡镇企业，经依法批准后可以使用的农村集体建设用地，科迪乳业取得上述三宗农村建设用地，依法办理了相关手续，符合《中华人民共和国土地管理法》以及国家、河南省有关农村集体建设用地的相关政策规定，可以合法使用。经核查，保荐机构和律师认为：

①科迪乳业及子公司依法租赁农村承包经营土地用于奶牛养殖，属于设施农用地，未改变土地的农业用途，不存在占用基本农田的情形，且履行了农用地流转及设施农用地审批相关程序，符合农村承包经营权流转及设施农用地相关法律法规的规定，合法有效。

②科迪乳业及子公司租赁农村集体土地期限均在 10 年以上，不会对公司经营存在不利影响。

根据公司提供的资料,公司及其子公司科迪生物、科迪牧场以租赁方式使用 24 宗农用地，其中科迪乳业租赁 17 宗、科迪生物租赁 4 宗土地用于建设奶牛养殖小区，科迪牧场租赁 3 宗土地用于建设募投项目“科迪乳业现代牧场建设项目”（以下简称“现代牧场建设项目”），具体情况如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 面积(亩) | 租赁期间 | 合同鉴证及备案机关 | 土地用途 | 非基本农田及农业设施用地确认文件 |
|----|-----------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|---|--|
| 1 | 科迪乳业 | 商丘市虞城县利民镇乔庄村委会 | 36 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县利民镇人民政府 | 虞城县利民镇乔庄养殖小区 | 虞城县人民政府《关于河南科迪乳业股份有限公司利民镇袁寨村、三里井村等 14 个标准化奶牛养殖小区建设有关农业设施用地的认定》 |
| 2 | | 商丘市虞城县利民镇汪楼村委会 | 58.035 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县利民镇人民政府 | 虞城县利民镇汪楼养殖小区 | |
| 3 | | 商丘市虞城县利民镇王珍庄村委会 | 29.98 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县利民镇人民政府 | 虞城县利民镇王珍庄养殖小区 | |
| 4 | | 商丘市虞城县城郊乡米庄村村委会 | 32.6 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县城郊乡人民政府 | 虞城县城郊乡米庄村养殖小区 | |
| 5 | | 商丘市虞城县城郊乡郑庄村委会 | 49.7 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县城郊乡人民政府 | 虞城县城郊乡郑庄村养殖小区 | |
| 6 | | 商丘市虞城县刘集乡蔡老家村委会 | 28 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县刘集乡人民政府 | 虞城县刘集乡蔡老家村养殖小区 | |
| 7 | | 商丘市虞城县刘集乡王楼村委会 | 52.6 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县刘集乡人民政府 | 虞城县刘集乡王楼村养殖小区 | |
| 8 | | 商丘市虞城县田庙乡石庄村村委会 | 50 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县田庙乡人民政府 | 虞城县田庙乡石庄村养殖小区 | |
| 9 | | 商丘市虞城县贾寨镇孟庄村委会 | 45.6 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县贾寨镇人民政府 | 虞城县贾寨养殖小区 | |
| 10 | 商丘市睢县榆厢林场 | 98 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市睢县西陵寺镇人民政府 | 睢县西陵寺镇李大庄林场养殖小区 | 睢县人民政府《关于河南科迪乳业股份有限公司西陵寺镇李大庄林场标准化奶牛养殖小区建设有关农业设施用地的认定》 | |
| 11 | 商丘市睢县榆厢林场 | 120 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市睢县西陵寺镇人民政府 | 睢县西陵寺镇榆厢林场养殖小区 | 睢县人民政府《关于河南科迪乳业股份有限公司西陵寺镇榆厢林场标准化奶牛养殖小区建设有关农业设施用地的认定》 | |



| | | | | | | | |
|----|------|-------------------|---------|-------------------------------|-----------------|--|--|
| 12 | | 商丘市梁园区双八镇唐庄村委会 | 30 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市梁园区双八镇人民政府 | 商丘双八镇唐庄村养殖小区 | 商丘市梁园区人民政府《关于河南科迪乳业股份有限公司双八镇唐庄村标准化奶牛养殖小区建设有关农业设施用地的认定》 |
| 13 | | 商丘市睢阳区古宋乡常路口村委会 | 98 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市睢阳区古宋乡人民政府 | 商丘睢阳区常路口村养殖小区 | 商丘市睢阳区人民政府《关于河南科迪乳业股份有限公司常路口村标准化奶牛养殖小区建设有关农业设施用地的认定》 |
| 14 | | 商丘市民权县老颜集乡后赵庄村委会 | 60 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市民权县老颜集乡人民政府 | 民权县豫华奶牛养殖小区 | 民权县人民政府《关于河南科迪乳业股份有限公司豫华标准化奶牛养殖小区建设有关农业设施用地的认定》 |
| 15 | | 开封市顺和回族区东郊乡李长庄村委会 | 40 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 开封市顺和回族区东郊乡人民政府 | 开封顺河养殖小区 | 开封市顺河回族区人民政府《关于河南科迪乳业股份有限公司顺河标准化奶牛养殖小区建设有关农业设施用地的认定》 |
| 16 | | 开封市禹王台区南郊乡东柳林村委会 | 40 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 开封市禹王台区南郊乡人民政府 | 开封南郊乡东柳林养殖小区 | 开封市禹王台区人民政府《关于河南科迪乳业股份有限公司南郊乡东柳林标准化奶牛养殖小区建设有关农业设施用地的认定》 |
| 17 | | 开封市开封县范村镇百亩岗村委会 | 35 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 开封市开封县范村镇人民政府 | 开封范庄乡百亩岗养殖小区 | 开封县人民政府《关于河南科迪乳业股份有限公司范庄乡百亩岗标准化奶牛养殖小区建设有关农业设施用地的认定》 |
| 18 | 科迪生物 | 商丘市虞城县利民镇堤口张楼村委会 | 380.991 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县利民镇人民政府 | 科迪生物公司本部用地，用于奶牛养殖和繁育 | 虞城县人民政府《关于河南科迪乳业股份有限公司利民镇袁寨村、三里井村等14个标准化奶牛养殖小区建设有关农业设施用地的认定》 |
| 19 | | 商丘市虞城县利民镇袁寨村委会 | 35 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县利民镇人民政府 | 这3宗土地相邻、共计264.88亩，用于科迪生物4个奶牛养殖小区：虞城县利民镇西站1养殖小区、2养殖小区、3养殖小区、4养殖小区 | |
| 20 | | 商丘市虞城县利民镇三里井村委会 | 211.5 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县利民镇人民政府 | | |
| 21 | | 商丘市虞城县利民镇范大楼村委会 | 18.38 | 2011.01.01 - 2030.12.31 | 商丘市虞城县利民镇人民政府 | | |

| | | | | | | | |
|----|------|-----------------|---------|-------------------------------|---------------|----------|---|
| 22 | 科迪牧场 | 商丘市虞城县田庙乡关庄村委会 | 155.988 | 2011.10.01 - 2031.09.30 | 商丘市虞城县田庙乡人民政府 | 现代牧场建设项目 | 科迪牧场共计1132.388亩地： (1) 其中229.9305亩林地，已经取得河南省林业厅《使用林地审核同意书》（豫林资许[2012]092号）； (2) 其中902.4575亩土地，已经虞城县人民政府《关于河南科迪乳业现代牧场项目建设用地的批复》确认为非基本农田和农用设施用地。 |
| 23 | | 商丘市虞城县田庙乡刘杨庄村委会 | 131.5 | 2011.10.01 - 2031.09.30 | 商丘市虞城县田庙乡人民政府 | | |
| 24 | | 商丘市虞城县田庙乡后刘庄村委会 | 844.9 | 2011.10.01 - 2031.09.30 | 商丘市虞城县田庙乡人民政府 | | |

①公司使用设施农用地履行了相关法律程序

根据国土资源部、农业部联合发布的《关于完善设施农用地管理有关问题的通知》（国土资发[2010]155号）的规定，设施农用地是指直接用于经营性养殖的畜禽舍、工厂化作物栽培或水产养殖的生产设施用地及其相应附属设施用地，包括生产设施用地和附属设施用地；兴建农业设施占用农用地的，不需要办理农用地转用审批手续；农用设施的建设与用地由经营者提出申请、乡镇政府申报、县级政府审核同意，并与当地农村集体经济组织签订用地协议，涉及土地承包经营权流转的，应先行依法签订土地流转合同。

根据公司提供的资料，公司及其子公司科迪生物、科迪牧场已分别与相关村委会签订了《土地租赁使用合同》和《农业设施用地协议书》，该等租赁合同及用地协议均经有关乡（镇）政府鉴证及备案，相关村委会已取得承包土地农户书面授权；公司及其子公司科迪生物、科迪牧场已就该等租赁农用地，已取得了当地县（区）政府部门同意其使用设施农用地的审批。

②公司未改变设施农用地的农业用途

根据《中华人民共和国土地承包法》、《农村土地承包经营权流转办法》、《河南省农村土地承包经营权流转规则》相关规定，农村土地承包经营权可以依法采取转包、出租、互换、转让或其他方式流转，但不得改变土地的农业用途。

根据公司书面说明，公司及其子公司使用的上述设施农用地均用于奶牛养

殖，均未改变租赁土地的农用性质，上述土地中不存在基本农田；公司及其子公司拥有的上述租赁土地不存在转租给第三方使用的情形。

(3) 农业设施用地租赁情况

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 面积(亩) | 租赁期间 | 备注 |
|----|------|-------------------|---------|-----------------------|---------------|
| 1 | 科迪乳业 | 商丘市虞城县利民镇乔庄村委会 | 36 | 2011.01.01-2030.12.31 | 科迪乳业17个奶牛养殖小区 |
| 2 | | 商丘市虞城县利民镇汪楼村委会 | 58.035 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 3 | | 商丘市虞城县利民镇王珍庄村委会 | 29.98 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 4 | | 商丘市虞城县城郊乡米庄村委会 | 32.6 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 5 | | 商丘市虞城县城郊乡郑庄村委会 | 49.7 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 6 | | 商丘市虞城县刘集乡蔡老家村委会 | 28 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 7 | | 商丘市虞城县刘集乡王楼村委会 | 52.6 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 8 | | 商丘市虞城县田庙乡石庄村委会 | 50 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 9 | | 商丘市虞城县贾寨镇孟庄村委会 | 45.6 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 10 | | 商丘市睢县榆厢林场 | 98 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 11 | | 商丘市睢县榆厢林场 | 120 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 12 | | 商丘市梁园区双八镇唐庄村委会 | 30 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 13 | | 商丘市睢阳区古宋乡常路口村委会 | 98 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 14 | | 商丘市民权县老颜集乡后赵庄村委会 | 60 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 15 | | 开封市顺和回族区东郊乡李长庄村委会 | 40 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 16 | | 开封市禹王台区南郊乡东柳林村委会 | 40 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 17 | | 开封市开封县范村镇百亩岗村委会 | 35 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 18 | 科迪生物 | 商丘市虞城县利民镇堤口张楼村委会 | 380.991 | 2011.01.01-2030.12.31 | 科迪生物奶牛繁育 |
| 19 | | 商丘市虞城县利民镇袁寨村委会 | 35 | 2011.01.01-2030.12.31 | 科迪生物4个奶牛养殖小区 |
| 20 | | 商丘市虞城县利民镇三里井村委会 | 211.5 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 21 | | 商丘市虞城县利民镇范大楼村委会 | 18.38 | 2011.01.01-2030.12.31 | |
| 22 | 科迪牧场 | 商丘市虞城县田庙乡关庄村委会 | 155.988 | 2011.10.01-2031.09.30 | 科迪牧场项目用地 |
| 23 | | 商丘市虞城县田庙乡刘杨庄村委会 | 131.5 | 2011.10.01-2031.09.30 | |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 面积(亩) | 租赁期间 | 备注 |
|----|-----|-----------------|-----------|-----------------------|----|
| 24 | | 商丘市虞城县田庙乡后刘庄村委会 | 844.9 | 2011.10.01-2031.09.30 | |
| 合计 | | — | 2,681.774 | — | — |



2、商标

公司自有商标如下表所示：

| 序号 | 商标名称 | 注册号/申请号 | 类别 | 取得时间 |
|----|---|---------|-------|---------|
| 1 |  | 7662167 | 29 | 2012年5月 |
| 2 |  | 1281478 | 29 | 2012年5月 |
| 3 |  | 1293848 | 29/30 | 2012年5月 |
| 4 |  | 1319601 | 29 | 2012年5月 |
| 5 |  | 1319602 | 29 | 2012年5月 |
| 6 |  | 3357795 | 29 | 2012年5月 |
| 7 |  | 7191472 | 29 | 2012年5月 |

| 序号 | 商标名称 | 注册号/申请号 | 类别 | 取得时间 |
|----|---|---------|----|----------|
| 8 |  | 7391092 | 29 | 2012年5月 |
| 9 |  | 7391093 | 29 | 2012年5月 |
| 10 |  | 7487949 | 29 | 2012年5月 |
| 11 |  | 7487950 | 29 | 2012年5月 |
| 12 |  | 7227049 | 29 | 2012年3月 |
| 13 |  | 7698883 | 29 | 2012年3月 |
| 14 |  | 1550471 | 29 | 2012年3月 |
| 15 |  | 1710740 | 29 | 2012年3月 |
| 16 |  | 1333903 | 29 | 2011年10月 |
| 17 |  | 1319603 | 29 | 2011年10月 |

| 序号 | 商标名称 | 注册号/申请号 | 类别 | 取得时间 |
|----|---|----------|----|----------|
| 18 |  | 1326758 | 32 | 2011年10月 |
| 19 |  | 1326824 | 32 | 2011年10月 |
| 20 |  | 1710692 | 29 | 2011年10月 |
| 21 |  | 1326778 | 32 | 2012年5月 |
| 22 |  | 1324437 | 32 | 2012年5月 |
| 23 |  | 1284585 | 32 | 2012年5月 |
| 24 |  | 3357793 | 32 | 2012年5月 |
| 25 |  | 10878951 | 29 | 2013年8月 |

| 序号 | 商标名称 | 注册号/申请号 | 类别 | 取得时间 |
|----|---|----------|------|-------------|
| 26 |  | 12604791 | 29 类 | 2014 年 7 月 |
| 27 | 牧醇 | 12371229 | 29 | 2014 年 9 月 |
| 28 | 牧醇 | 12371377 | 32 | 2014 年 9 月 |
| 29 | 牧纯 | 12371269 | 29 | 2014 年 9 月 |
| 30 | 牧纯 | 12371408 | 32 | 2014 年 9 月 |
| 31 | 科迪天然深泉 KEDI TIANRAN SHENQUAN | 12119208 | 32 | 2014 年 7 月 |
| 32 | 科迪龙脉深泉 | 12439866 | 32 | 2014 年 9 月 |
| 33 | 科迪天然泉 KEDI TIANRAN QUAN | 12119156 | 32 | 2014 年 7 月 |
| 34 |  | 10053183 | 32 | 2014 年 12 月 |

| 序号 | 商标名称 | 注册号/申请号 | 类别 | 取得时间 |
|----|---|----------|----|----------|
| 35 |  | 974540 | 32 | 2014年12月 |
| 36 |  | 1707282 | 32 | 2014年12月 |
| 37 |  | 1128858 | 32 | 2014年12月 |
| 38 |  | 11591245 | 32 | 2014年8月 |
| 39 |  | 11591239 | 32 | 2014年8月 |
| 40 |  | 11591231 | 32 | 2014年8月 |
| 41 |  | 11591220 | 32 | 2014年8月 |

3、专利

| 序号 | 专利权人 | 专利类别 | 名称 | 专利号 | 专利申请日 | 授权日 |
|----|------|------|------------|------------------|------------|-------------|
| 1 | 科迪乳业 | 外观 | 包装盒(生态五谷奶) | ZL201030000677.8 | 2010年1月14日 | 2010年11月24日 |

六、同业竞争与关联交易情况

(一) 同业竞争情况

1、本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系

(1) 本公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

本公司实际控制人张清海、许秀云夫妇除控制科迪集团外，不存在控制其他企业情况，科迪集团目前主要从事实业投资和股权管理，不从事任何具体生产经营活动。控股股东、实际控制人与公司之间不存在同业竞争。

(2) 控股股东控制的其他企业与发行人不存在同业竞争

科迪集团控制及参股的其他企业具体情况如下表：

| 序号 | 所投资企业名称 | 科迪集团持股比例 | 经营范围 |
|----|---------------|----------|---|
| 1 | 河南省科迪面业有限责任公司 | 60% | 方便面、挂面、面粉及其他面制品的生产与销售；粮食收购储运及加工 |
| 2 | 河南科迪速冻食品有限公司 | 70% | 速冻面米制品、速冻蔬菜的生产与销售 |
| 3 | 河南科迪罐头食品有限公司 | 78% | 预包装食品的批发兼零售(许可证有效期至2014年5月4日)；一般经营项目：从事货物和技术的进出口业务(国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外) |
| 4 | 河南省科迪便民超市有限公司 | 90% | 预包装食品：副食品、干调、酒、饮料、洗涤化妆品、针织品、家电、文体用品、日用百货的销售；国内图书、报刊、电子出版物零售。卷烟零售(以上范围凡需要审批的，未获得批准前不得经营) |

| | | | |
|---|--------------|--------|---|
| 5 | 河南中粮粮业有限公司 | 90% | 方便面、挂面、面粉及其他面制品的生产、销售（以上范围凡需要审批的，未获得批准前不得经营） |
| 6 | 商丘弘鑫投资担保有限公司 | 20.91% | 主营：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保；兼营：诉讼保全担保、履约担保，符合规定的自有资金投资，融资咨询等中介服务 |

控股股东、实际控制人及其控制和参股的其他企业没有经营与本公司相同或相似的业务，因此本公司与控股股东、实际控制人及其控制和参股的其他企业不存在同业竞争关系。

2、避免同业竞争的承诺

2012年5月26日，公司控股股东科迪集团出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，向公司做出如下承诺：

“截至本承诺函出具之日，本公司没有投资或控制其他对科迪乳业构成直接或间接竞争的企业，本公司也未从事任何在商业上对科迪乳业构成直接或间接竞争的业务或活动。自本承诺函出具之日起，本公司承诺自身不会、并保证不从事与科迪乳业生产经营有相同或类似业务的投资，今后不会新设或收购从事与科迪乳业有相同或类似业务的公司或经营实体，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与科迪乳业业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对科迪乳业的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。如科迪乳业进一步拓展其产品和业务范围，本公司承诺将不与科迪乳业拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与科迪乳业拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本公司按包括但不限于以下方式退出与科迪乳业的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的资产或业务以合法方式置入科迪乳业；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）采取其他对维护科迪乳业权益有利的行动以消除同业竞争。如因本公司未履行在本承诺函中所作的承诺给科迪乳业造成损失的，本公司将赔偿科迪乳业的实际损失。本承诺持续有效，直至本公司不再是科迪乳业的控股股东为止。”

2012年5月26日，公司实际控制人张清海、许秀云夫妇出具了《避免同业竞争与利益冲突的承诺函》，向公司作出如下承诺：

“截至本承诺函出具之日，本人没有投资或控制其他对科迪乳业构成直接或间接竞争的企业，本人也未从事任何在商业上对科迪乳业构成直接或间接竞争的业务或活动。自本承诺函出具之日起，本人承诺自身不会、并保证不从事与科迪乳业生产经营有相同或类似业务的投资，今后不会新设或收购从事与科迪乳业有相同或类似业务的公司或经营实体，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与科迪乳业业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对科迪乳业的的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。如科迪乳业进一步拓展其产品和业务范围，本人承诺将不与科迪乳业拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与科迪乳业拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人按包括但不限于以下方式退出与科迪乳业的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的资产或业务以合法方式置入科迪乳业；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）采取其他对维护科迪乳业权益有利的行动以消除同业竞争。如因本人未履行在本承诺函中所作的承诺给科迪乳业造成损失的，本人将赔偿科迪乳业的实际损失。本承诺持续有效，直至本人不再是科迪乳业的实际控制人为止。”

（二）关联方及关联交易情况

1、关联方及关联关系

根据《公司法》和财政部颁布的《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，报告期内，公司存在的关联方及关联关系如下：

（1）存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 关联关系 |
|-----------|--------------------------------|
| 张清海、许秀云夫妇 | 实际控制人，控制发行人62.81%股权，张清海为发行人董事长 |
| 科迪集团 | 控股股东，持有发行人62.22%股权 |
| 科迪生物 | 本公司全资子公司 |
| 科迪牧场 | 本公司全资子公司 |

(2) 不存在控制关系的关联方

①关联法人

| 关联方名称 | 关联关系 |
|------------------|-----------------------------|
| 河南省科迪面业有限责任公司 | 控股股东控股子公司，科迪集团持有其 60% 股权 |
| 河南科迪速冻食品有限公司 | 控股股东控股子公司，科迪集团持有其 70% 股权 |
| 河南科迪罐头食品有限公司 | 控股股东控股子公司，科迪集团持有其 78% 股权 |
| 河南省科迪便民超市有限公司 | 控股股东控股子公司，科迪集团持有其 90% 股权 |
| 河南中粮粮业有限公司 | 控股股东控股子公司，科迪集团持有其 90% 股权 |
| 商丘弘鑫投资担保有限公司 | 控股股东参股公司，科迪集团持有其 20.91 股权 |
| 河南省农业综合开发公司 | 持股 5% 以上的股东，持有发行人 14.63% 股权 |
| 上海秉原秉鸿股权投资管理有限公司 | 公司董事孔强持股 65.10% 的公司 |
| 北京秉鸿嘉睿创业投资管理有限公司 | 公司董事孔强持股 99% 的公司 |
| 北京秉鸿创业投资管理有限公司 | 公司董事孔强持股 90% 的公司 |
| 河南秉鸿创业投资管理有限公司 | 公司董事孔强持股 20% 的公司 |
| 商丘通宝食品有限公司 | 实际控制人张清海弟弟张存领控制的公司 |

科迪集团控制及参股的其他企业具体情况详见本招股说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“六、同业竞争与关联交易情况”之“（一）同业竞争情况”。

河南农开成立于 1992 年 1 月 20 日，为国有独资企业，法定代表人郑献锋，住所为郑州市金水区经三路 25 号，注册资本 105,184.9 万元，经营范围为：农业及涉农产业投资；兼营投资咨询。

公司董事赵晖、孔强，独立董事宋昆冈担任董事的公司情况详见本招股说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（四）董事、监事和高级管理人员的兼职情况”。

②关联自然人

除实际控制人张清海、许秀云夫妇外，公司的其他关联自然人包括：①直接或间接持有发行人 5% 以上股权的自然人股东；②发行人董事、监事、高级管理人员；③张清海、许秀云夫妇及上述人员关系密切的家庭成员；④科迪集团董事、监事、高级管理人员。

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本招股说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员”。

2、关联交易情况

(1) 经常性关联交易

①采购货物

报告期内，公司向关联方采购货物的具体情况如下：

单位：万元

| 企业名称 | 2014 年度 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 交易金额 | 占同类交易的比例 | 交易金额 | 占同类交易的比例 | 交易金额 | 占同类交易的比例 |
| 科迪面业 | 5.19 | 0.01% | 9.10 | 0.02% | 12.99 | 0.03% |
| 科迪集团 | - | - | 0.31 | 0.0008% | 0.34 | 0.0007% |
| 科迪速冻 | - | - | 14.68 | 0.04% | 7.73 | 0.02% |
| 河南中粮 | 347.63 | 0.73% | 264.72 | 0.71% | 122.06 | 0.27% |
| 蔡爱田 | - | - | - | - | 329.74 | 0.73% |
| 合计 | 352.82 | 0.74% | 288.81 | 0.77% | 472.86 | 1.05% |

注：上述比例为关联采购占当期采购总额的比重

报告期内，公司向科迪速冻采购的主要是白糖，向科迪面业、河南中粮采购的主要是麸皮、方便面渣，麸皮、方便面渣是科迪面业、河南中粮的副产品，也是奶牛的饲料之一。公司向这两家关联方采购原料的原因是：公司在生产过程中偶尔会出现供应商供货不足、不及时的情况，公司为使生产经营能正常运转，会临时向关联方采购上述原料。

公司向蔡爱田采购的主要是奶牛饲料，用于科迪生物奶牛的饲养。蔡爱田为公司实际控制人张清海、许秀云的近亲属，科迪生物向蔡爱田采购原料主要是因为他能有效保证原料的质量和供应的及时性。

报告期内，关联采购金额占同期采购总额的比重从 3.69% 下降到 0.74%，关联采购金额占同期采购总额的比例较小，公司不存在严重依赖关联方的情况。公司向关联方采购价均参照市场价格确定，上述关联交易不会对公司经营业绩造成不利影响，不存在损害公司利益的情况。

②销售货物

报告期内，公司向关联方销售货物的具体情况如下：

单位：万元

| 企业名称 | 2014 年度 | | 2013 年 | | 2012 年度 | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 交易金额 | 比例 | 交易金额 | 比例 | 交易金额 | 比例 |
| 科迪集团 | - | - | 9.60 | 0.02% | 32.81 | 0.05% |
| 科迪面业 | 0.17 | 0.0003% | 1.88 | 0.0029% | 1.20 | 0.002% |
| 科迪速冻 | 28.76 | 0.04% | 30.48 | 0.05% | 8.22 | 0.01% |
| 科迪超市 | 6.06 | 0.01% | 3.05 | 0.0048% | 24.94 | 0.04% |
| 合计 | 34.99 | 0.05% | 45.01 | 0.07% | 67.17 | 0.11% |

注：上述比例为关联销售占当期营业收入的比重

科迪集团、科迪面业和科迪速冻向科迪乳业采购乳制品主要用于招待客人和员工福利；科迪超市向科迪乳业采购乳制品主要用于零售，为了规范关联交易行为，2012 年公司逐步减少了向科迪超市的供货量。

报告期内，公司关联销售金额占当期营业收入比重非常低，既不存在公司对关联销售有严重依赖而丧失独立性的情况，也存在因关联销售而出现利润转移、输送等对公司经营业绩产生较大影响的状况。公司向关联方销售产品的售价均参照市场价格确定，不存在损害公司利益的情况。

(2) 偶发性关联交易

①从关联方受让注册商标

为保证公司资产完整性，科迪集团将与“水”相关的 4 个注册商标和 4 个正在申请的商标的申请权无偿转让给科迪乳业，办理转让手续已于 2014 年办理完毕，具体情况如下：

2014 年 2 月 17 日，科迪集团与科迪乳业签署转让协议，科迪集团同意将注册号分别为 10053183、974540、1707282 和 1128858 的如下 4 个注册商标无偿转让给科迪乳业。

2014年2月27日，科迪集团与科迪乳业签署转让协议，科迪集团同意将受理号分别为11591245、11591239、11591231和11591220的如下4个正在申请的商标的申请权转让给科迪乳业。

②从关联方受让专利

2012年，科迪集团与公司签署专利转让协议，科迪集团将其持有“包装盒（生态五谷奶）”的专利权（专利号：ZL201030000677.8）无偿转让给公司，该专利权转让手续已于2012年5月18日办理完毕。

（3）关联方应收、应付款项情况

报告期内，公司与关联方应收、应付款项余额如下：

单位：万元

| 科目名称 | 关联方名称 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|------|-------|-------------|-------------|-------------|
| 应收账款 | 科迪超市 | - | - | 17.08 |
| 应付账款 | 河南中粮 | 42.38 | - | - |

报告期各期末，公司与关联方应收、应付款项余额主要由应收、应付货款构成。

（4）关联方与公司资金往来情况

①报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

②公司资金管理制度

公司的财务管理制度对货币资金管理涉及的现金管理、银行存款管理和票据管理制定了总体要求，同时通过资金收支审批权限、借款及各项费用开支管理办法对公司货币资金管理进行了细化控制，明确了货币资金从支付申请、审批、复核及办理支付的流程。

财务部设专人管理货币资金，严禁未经授权的人员接触与办理货币资金业务。公司用于货币资金收付业务的印章分别由不同的指定人员保管与使用。网上

交易时，所用密码仅有经授权的人员使用，交易范围与金额均经授权后由相关人员进行。财务部门中办理货币资金收付的出纳人员实行定期轮岗制度。

公司银行票据包括支票、银行承兑汇票和商业承兑汇票等，由财务部统一出具并保管未使用的空白票据。因填写、开具错误或其他原因导致票据作废的，均由财务部门统一存放保管，不随意销毁以供需要时查阅。已收取的商业票据转让时，视同货币资金支付并实施相应的核准程序。

公司开立银行账户，需经财务负责人交总经理审核后执行，由财务部统一管理，不存在非财务部门管理外的其他银行账户。每月末银行存款余额对账单的获取、调节表的编制与核对由银行存款出纳人员以外的其他指定人员进行。

③控股股东、实际控制人出具的相关承诺

2012年5月26日，公司控股股东科迪集团出具了《关于规范关联交易及不占用公司资金的承诺函》，向公司作出如下承诺：

“截至本承诺函出具之日，除招股书中已披露的情形外，本公司及本公司投资或控制的企业与科迪乳业不存在其他关联交易或资金来往情况。本公司及本公司投资或控制的企业将尽量避免与科迪乳业发生任何形式的关联交易或资金往来；如确实无法避免，本公司将严格遵守有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并严格履行相关批准手续。本公司承诺不再从科迪乳业借用资金，承诺不利用科迪乳业控股股东地位直接或间接占用科迪乳业资金或其他资产，不损害科迪乳业及其他股东的利益。如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致科迪乳业及其他股东的权益受到损害，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给科迪乳业造成的实际损失”。

2012年5月26日，公司实际控制人张清海、许秀云夫妇出具了《关于规范关联交易及不占用公司资金的承诺函》，向公司作出如下承诺：

“截至本承诺函出具之日，除科迪集团及其下属子公司外，本人未投资或控

制的任何其他企业。除招股书中已经披露的情形外，本人控制的企业与科迪乳业不存在其他关联交易或资金来往情况。本人及本人近亲属控制的企业将尽量避免、减少与科迪乳业发生关联交易或资金往来；如确实无法避免，本人及本人近亲属控制的企业将严格遵守有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并严格履行相关批准手续。本人承诺不利用实际控制人地位直接或间接占用科迪乳业资金或其他资产，不损害科迪乳业及其他股东的利益。如出现因本人违反上述承诺与保证而导致科迪乳业或其他股东的权益受到损害，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给科迪乳业造成的实际损失”。

(5) 关联担保情况

截至报告期末，关联方为本公司提供担保的情况如下表：

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 (万元) | 担保起始日 | 担保终止日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------------------------------|------|--------------|------------|------------|------------|
| 科迪速冻、张清海、王宇骅 | 科迪乳业 | 1,000.00 | 2014.10.09 | 2017.04.09 | 否 |
| 科迪速冻、张清海、王宇骅 | 科迪乳业 | 500.00 | 2014.11.12 | 2017.05.12 | 否 |
| 科迪集团、许秀云 | 科迪乳业 | 1,800.00 | 2014.10.30 | 2017.10.30 | 否 |
| 科迪集团、科迪速冻、张清海、王宇骅 | 科迪乳业 | 2,000.00 | 2014.12.16 | 2017.12.15 | 否 |
| 科迪速冻、张清海、许秀云 | 科迪乳业 | 1,500.00 | 2014.12.04 | 2017.06.04 | 否 |
| 科迪集团、科迪速冻、科迪面业、张清海、许秀云、张少华、曹传双 | 科迪乳业 | 5,000.00 | 2014.10.16 | 2017.10.15 | 否 |



| | | | | | |
|--------------------------------|------|-----------|------------|------------|---|
| 科迪速冻、张清海 | 科迪乳业 | 4,000.00 | 2014.07.16 | 2017.01.15 | 否 |
| 科迪集团、张清海 | 科迪乳业 | 1,000.00 | 2014.03.28 | 2017.03.28 | 否 |
| 科迪集团、张清海 | 科迪乳业 | 1,000.00 | 2014.07.07 | 2017.07.07 | 否 |
| 科迪速冻、科迪面业、张清海、许秀云、 | 科迪乳业 | 2,000.00 | 2014.03.12 | 2017.03.11 | 否 |
| 科迪速冻、科迪面业、张清海、许秀云、 | 科迪乳业 | 2,000.00 | 2014.05.23 | 2017.05.22 | 否 |
| 科迪集团、科迪速冻、张清海 | 科迪乳业 | 1,000.00 | 2014.04.04 | 2017.04.04 | 否 |
| 科迪集团、科迪速冻、张清海 | 科迪乳业 | 5,000.00 | 2014.06.18 | 2017.06.18 | 否 |
| 科迪集团、科迪速冻、科迪面业、张清海、许秀云、张少华、曹传双 | 科迪乳业 | 10,000.00 | 2014.08.28 | 2017.08.27 | 否 |
| 科迪速冻、张清海、许秀云 | 科迪乳业 | 2,000.00 | 2014.08.13 | 2017.08.13 | 否 |
| 科迪集团 | 科迪乳业 | 4,392.48 | 2014.04.30 | 2018.12.27 | 否 |
| 合 计 | | 44,192.48 | | | |

截至本招股书摘要签署日，公司不存在对外担保情况。

(6) 报告期内关联交易对财务状况和经营成果的影响

单位：万元

| 项目 | 2014 年 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------------------|--------|---------|---------|
| 向全部关联方采购额 | 352.82 | 288.81 | 472.86 |
| 占当期采购总额比例 | 0.74% | 0.77% | 1.05% |
| 向全部关联方销售产品或提供劳务产生的收入 | 34.99 | 45.01 | 67.17 |

| | | | |
|-----------|-------|-------|-------|
| 占当期营业收入比例 | 0.05% | 0.07% | 0.11% |
|-----------|-------|-------|-------|

公司向全部关联方采购、销售均采用市场价格，关联交易定价公允，交易金额占发行人采购总额、营业收入的比例较低。因此，报告期内公司关联交易未对公司独立性造成影响，也未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（三）关联交易决策权力与决策程序的相关规定

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》等内部制度中明确规定了关联交易公允决策的程序，以达到保护发行人及其股东的利益不因关联交易而受损害的目的。

1、《公司章程》的相关规定

（1）《公司章程》第三十五条规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

（2）《公司章程》第七十六条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东回避和表决程序如下：①关联交易协议不应由同一人代表双方签署；②关联董事不应再股东大会上对关联交易进行说明；③股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不参与投票。”

（3）《公司章程》第一百零六条规定：“董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。”

（4）《公司章程》第一百一十五条规定：“董事与董事会会议决议事项所

涉及的企业有关联关系的，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。”

2、《股东大会议事规则》相关规定

《股东大会议事规则》第三十九条规定：“股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况”。

3、《董事会议事规则》相关规定

《董事会议事规则》第二十七条规定：“董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的，在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议”。

4、《独立董事工作制度》相关规定

发行人已建立独立董事制度，公司章程和公司《独立董事工作制度》赋予了独立董事审查重大关联交易的特别职权。

《独立董事工作制度》第十五条规定：“重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元且高于公司最近经审计净资产值 0.5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

《独立董事工作制度》第十七条规定：“独立董事应当对公司的股东、实际控制人及其关联方对公司现有或新发生的总额高于 300 万元且高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施收回

欠款，向董事会或股东大会发表独立意见。”

5、《关联交易管理制度》相关规定

发行人根据公司章程，制定了《关联交易管理制度》。该决策制度从关联交易应遵循的基本原则、关联方的界定、关联交易的回避制度、决策权限等方面对关联交易进行了规范，从制度上保证了公司关联交易决策的公允性。《关联交易管理制度》关于关联交易决策权限的主要内容具体如下：

“第十七条 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元（含 30 万元）至 300 万元（不含 300 万元）之间的关联交易由董事会批准，交易金额在 300 万元以上（含 300 万元）的关联交易由董事会审议通过后提交股东大会批准。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十八条 公司与关联法人发生的金额在 300 万元（不含 300 万元）至 3,000 万元（不含 3,000 万元）之间，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）至 5%（不含 5%）之间的关联交易（公司提供担保的除外）由董事会批准。

第十九条 公司与关联法人发生的金额在 3,000 万元以上（含 3,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产除外），由董事会审议通过后提交股东大会批准。

第二十条 公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会批准。

公司为持股 5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。”

6、持有公司 5%以上股份的股东的承诺

公司控股股东科迪集团出具了《关于规范关联交易及不占用公司资金承诺函》，承诺如下：

截至本承诺函出具之日，除招股书中已披露的情形外，本公司及本公司投资或控制的企业与科迪乳业不存在其他关联交易或资金来往情况。本公司及本公司投资或控制的企业将尽量避免与科迪乳业发生任何形式的关联交易或资金往来；如确实无法避免，本公司将严格遵守有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并严格履行相关批准手续。本公司承诺不再从科迪乳业借用资金，承诺不利用科迪乳业股东地位直接或间接占用科迪乳业资金或其他资产，不损害科迪乳业及其他股东的利益。如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致科迪乳业及其他股东的权益受到损害，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给科迪乳业造成的实际损失。

公司 5% 以上股东河南农开出具了《关于规范关联交易及不占用公司资金的承诺函》，承诺如下：

截至本承诺函出具之日，本公司及本公司投资或控制的企业与科迪乳业之间不存在任何形式的关联交易或资金往来情况。本公司及本公司投资或控制的企业将尽量避免与科迪乳业发生任何形式的关联交易或资金往来；如确实无法避免，本公司将严格遵守有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并严格履行相关批准手续。本公司承诺不利用科迪乳业股东地位直接或间接占用科迪乳业资金或其他资产，不损害科迪乳业及其他股东的利益。如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致科迪乳业及其他股东的权益受到损害，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给科迪乳业造成的实际损失。

持有公司 5% 以上股份的股东王宇骅先生出具《关于规范关联交易及不占用公司资金的承诺函》，就规范关联交易作出承诺如下：截至本承诺函出具之日，本人除科迪乳业之外未投资其他企业、也不存在由本人控制的其他企业；本人与科迪乳业不存在任何关联交易或资金来往情况；本人及本人近亲属将尽量避免、减少与科迪乳业发生关联交易或资金往来；如确实无法避免，本人将严格遵守有

关法律、法规、规范性文件和《公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并严格履行相关批准手续；本人承诺不利用科迪乳业股东及高级管理人员地位直接或间接占用科迪乳业资金或其他资产，不损害科迪乳业及其他股东的利益；如出现因本人违反上述承诺与保证而导致科迪乳业或其他股东的权益受到损害，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给科迪乳业造成的实际损失。

（四）减少关联交易的措施

报告期内，公司采取了有效措施，严格规范关联交易。今后，公司将继续采取有效措施规范和减少关联交易，以保证公司及股东的利益不受损害。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照公司章程、关联交易管理制度和独立董事工作制度等的规定，认真履行关联交易决策程序，确保交易的公允、公平，并对关联交易予以充分、及时披露。

（五）独立董事对公司关联交易情况的独立意见

2014年2月15日，在公司召开的第一届董事会第十二次会议上，公司独立董事分别对《关于确认公司2013年关联交易及2014年关联交易预计的议案》发表了独立意见，具体内容如下：“本议案中关联交易系按照市场原则进行，价格公允、且履行了相关法律程序，不存在损害公司和中小股东利益的情况；本次董事会审议该议案时，关联方董事均回避表决，会议审议及表决程序符合《中华人民共和国公司法》和《河南科迪乳业股份有限公司章程》的有关规定。”

2015年2月13日，在公司召开的第二届董事会第二次会议上，公司独立董事分别对《关于确认公司2014年关联交易及2015年关联交易预计的议案》发表了独立意见，具体内容如下：“本议案中关联交易系按照市场原则进行，价格公允、且履行了相关法律程序，不存在损害公司和中小股东利益的情况；本次董事会审议该议案时，关联方董事均回避表决，会议审议及表决程序符合《中华人民共和国公司法》和《河南科迪乳业股份有限公司章程》的有关规定。”

七、董事、监事和高级管理人员

（一）董事会成员

公司共有 9 名董事，基本情况如下：

张清海先生：

| | | | | | | | |
|----------------|--|----|----|----|----|-------|---|
| 姓名 | 张清海 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 60 | 学历 | - | 职称 | 无 |
| 主要业务经历 | 1985 年至今，先后担任科迪集团董事长、总经理，科迪面业、科迪罐头、科迪超市、河南中粮执行董事及科迪乳业有限董事长。现任科迪乳业董事长、科迪集团董事长、总经理，科迪超市、科迪面业、科迪罐头、河南中粮、科迪牧场执行董事。 | | | | | | |
| 曾担任重要社会职务及所获荣誉 | 河南省工商总会副会长、商丘市民营企业联合会会长，第十届全国人大代表，第八届、第九届、第十届河南省人大代表，第十一届河南省人大代表、第十二届全国人大代表，商丘市人大常委会，全国劳动模范。 | | | | | | |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业董事长（其他公司兼职职务请参阅本招股说明书本节“五、董事、监事和高级管理人员及核心技术人员兼职情况”）；董事长任期：2014 年 8 月-2017 年 8 月 | | | | | | |

王宇骅先生：

| | | | | | | | |
|--------|--|----|----|----|--------|-------|---|
| 姓名 | 王宇骅 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 38 | 学历 | 工商管理硕士 | 职称 | 无 |
| 主要业务经历 | 1999 年 12 月--2004 年 12 月，在科迪集团工作，先后任总裁秘书、总裁助理、副总裁兼投融资部经理，兼任科迪集团乳品厂厂长；2005 年 1 月--2011 年 6 月，历任科迪乳业董事、总经理、董事长兼总经理；2011 年 7 月至今任科迪乳业董事兼总经理，兼任科迪生物执行董事。 | | | | | | |



| | |
|---------------|--|
| 曾经担任的重要职务所获荣誉 | 河南省青年联合会常委、商丘工商联副主席、商丘市政协常委、河南省政协委员。曾荣获“2009 年度河南十大三农新闻人物创新奖”、“2010 年度中国十大 MBA 精英人物”、“2010 年度河南省十大年度经济人物”、“商丘市十大杰出青年”、“河南省青年五四奖章”。 |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业董事、总经理、科迪生物执行董事；董事任期：2014 年 8 月-2017 年 8 月 |

刘新强先生：

| | | | | | | | |
|---------------------|--|----|----|----|-------|----|-------|
| 姓名 | 刘新强 | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 | |
| 性别 | 男 | 年龄 | 42 | 学历 | 大专 | 职称 | 注册会计师 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 1994 年 11 月--2000 年 1 月任桐柏县矿业公司财务主管；2000 年 2 月--2008 年 3 月任东莞宏盛工艺制品有限公司财务部主管；2008 年 6 月--2011 年 6 月任科迪集团财务总监，总裁助理；2011 年 7 月至今任科迪乳业财务总监。 | | | | | | |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业董事、财务总监；董事任期：2014 年 8 月-2017 年 8 月 | | | | | | |

赵晖女士：

| | | | | | | | |
|---------------------|---|----|----|----|-------|----|-------|
| 姓名 | 赵晖 | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 | |
| 性别 | 女 | 年龄 | 48 | 学历 | 本科 | 职称 | 高级会计师 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 1989 年--2004 年在河南财经学校、亚太（集团）会计师事务所等单位从事教学、会计实务及审计工作；2004 年-2014 年 7 月在河南农开工作；2014 年 8 月至今在河南农投产业投资有限公司工作，现任财务总监，科迪乳业董事，兼任丰盛粮油、北徐饲料、梦想食品、淇雪淀粉、辅仁堂制药公司董事。 | | | | | | |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业董事（其他公司兼职职务请参阅本招股说明书本节“五、董事、监事和高级管理人员及核心技术人员兼职情况”），发行人董事任期：2014 年 8 月-2017 年 8 月 | | | | | | |

张亚山先生：

| | | | | | | | |
|---------------------|---|----|----|----|-------|----|-------|
| 姓名 | 张亚山 | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 | |
| 性别 | 男 | 年龄 | 60 | 学历 | 本科 | 职称 | 高级经济师 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 2000 年 12 月--2004 年 1 月任长城公司资产经营部副总经理；2004 年 2 月--2004 年 6 月任长城公司资产经营部（债权管理部）副总经理；2004 年 7 月--2005 年 4 月任长城公司市场拓展部副总经理；2005 年 5 月--2009 年 8 月任长城公司海口办事处副总经理、党委委员；2009 年 9 月至今任职于长城公司，级别为总部部门总经理级，2011 年 7 月至今任科迪乳业董事。 | | | | | | |



| | |
|---------|---|
| 现任职务及任期 | 科迪乳业董事，任职于长城公司，级别为总部部门总经理级；科迪乳业董事任期：2014年8月-2017年8月 |
|---------|---|

孔强先生：

| | | | | | | | |
|---------------------|---|----|----|----|-------|-------|---|
| 姓名 | 孔强 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 41 | 学历 | 硕士研究生 | 职称 | 无 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 1997年--1999年任广州科友科技有限公司市场部经理；2000年—2004年在清华大学计算机科学与技术系学习；2005年--2006年任北京泛在物联科技有限公司总经理；2006年--2008年任深圳创新投资集团有限公司经理；2008年--2010年任北京秉原创业投资有限责任公司总经理；2010至今担任上海秉原秉鸿股权投资管理有限公司董事总经理，2010年至今担任上海秉原吉股权投资发展中心（有限合伙）执行事务合伙人委派代表，上海秉原安股权投资发展中心（有限合伙）执行事务合伙人委派代表，上海秉鸿丞股权投资发展中心（有限合伙）执行事务合伙人委派代表。兼任雪龙黑牛股份有限公司董事、温州宏丰电工合金股份有限公司董事、河南裕华光伏材料股份有限公司董事、好想你枣业股份有限公司监事、北京汇赢创业投资有限公司董事长、咸阳科隆特种橡胶制品有限公司董事，北京秉鸿创业投资管理有限公司董事，河南秉鸿创业投资管理有限公司董事，河南秉鸿生物高新技术创业投资有限公司董事、总经理，北京秉鸿嘉盛创业投资有限公司董事长、总经理，北京秉鸿嘉辰创业投资管理有限公司执行董事、经理，上海秉鸿创业投资管理有限公司执行董事、经理，2011年7月至今任科迪乳业董事。 | | | | | | |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业董事（其他公司兼职职务请参阅本招股说明书本节“五、董事、监事和高级管理人员及核心技术人员兼职情况”），董事任期：2014年8月-2017年8月 | | | | | | |

田梦琳先生：

| | | | | | | | |
|----|-----|----|----|----|-------|-------|-------|
| 姓名 | 田梦琳 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 42 | 学历 | 硕士研究生 | 职称 | 高级会计师 |



| | |
|---------------------|--|
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 1999年7月--2002年1月任天一会计师事务所审计职员；2002年2月--2004年12月任河南华林联合会计师事务所审计职员；2005年1月--2007年3月任河南省许平南高速公路有限责任公司会计；2007年4月--2011年9月任河南双丰高速公路开发有限责任公司财务总监兼董事会秘书；2008年7月--2011年9月任河南宏路广告有限公司执行董事；2011年10月至今任河南新能硅业科技有限责任公司财务总监，2011年7月至今任科迪乳业独立董事。 |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业独立董事，河南新能硅业科技有限责任公司财务总监；独立董事任期：2014年8月-2017年8月 |

黄新民先生：

| | | | | | | | |
|---------------------|---|----|----|----|-------|-------|-----|
| 姓名 | 黄新民 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 45 | 学历 | 硕士研究生 | 职称 | 工程师 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 1996-2004 河南省建设投资总公司办公室副主任，2004-至今河南省许平南高速公路有限责任公司总经理助理、计划部主任 | | | | | | |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业独立董事，河南省许平南高速公路有限责任公司总经理助理、计划部主任；独立董事任期：2014年8月-2017年8月 | | | | | | |

宋昆冈先生：

| | | | | | | | |
|---------------------|---|----|----|----|----|-------|-------|
| 姓名 | 宋昆冈 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 67 | 学历 | 本科 | 职称 | 高级工程师 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 1982年7月--1998年10月在原国家轻工业部食品局、中国轻工总会食品造纸部工作，负责乳制品工业的管理工作，任高级工程师；1995年至2012年8月，先后担任中国乳制品工业协会第一届、第二届、第三届、第四届理事会理事长，国际乳联（IDF）中国国家委员会副主席，《中国乳品工业》编委主任，《中国乳制品工业通讯》主编，2011年7月至今任科迪乳业独立董事。2012年8月至今，担任中国乳制品工业协会名誉理事长。 | | | | | | |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业独立董事，中国乳制品工业协会名誉理事长；独立董事任期：2014年8月-2017年8月 | | | | | | |

（二）监事会成员

公司共有5名监事，其中3名股东代表监事，2名职工代表监事。股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表出任的监事由公司职工通过职工代表大会选举产生，基本情况如下：



王国丰先生：

| | | | | | | | |
|---------------------|-----|----|----|---|----|-------|-------|
| 姓名 | 王国丰 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 60 | 学历 | 大专 | 职称 | 高级会计师 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | | | | 1980年--1988年在新乡市财政局企业科工作，历任科员、副科长；1988年--1992年任河南省财政厅会计处主任科员；1992年至今在河南农开工作，历任业务副总会计师、项目一部主任、总经济师，现任河南农开总经济师，科迪乳业监事会主席，兼任河南巨龙生物工程股份有限公司董事、河南梦想食品有限公司监事。 | | | |
| 现任职务及任期 | | | | 科迪乳业监事会主席（其他公司兼职职务请参阅本招股说明书本节“五、董事、监事和高级管理人员及核心技术人员兼职情况”）；科迪乳业监事会主席任期：2014年8月-2017年8月 | | | |

谢进才先生：

| | | | | | | | |
|---------------------|-----|----|----|---|----|-------|---|
| 姓名 | 谢进才 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 66 | 学历 | - | 职称 | 无 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | | | | 1993年至今在科迪集团工作，历任科迪罐头主管会计、科迪集团财务部部长、科迪集团财务中心经理，现任科迪集团总经理助理、科迪乳业监事会监事。 | | | |
| 现任职务及任期 | | | | 科迪乳业监事，科迪食品集团股份有限公司总经理助理；科迪乳业监事任期：2014年8月-2017年8月 | | | |

王修平先生：

| | | | | | | | |
|---------------------|-----|----|----|--|-------|-------|---|
| 姓名 | 王修平 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 54 | 学历 | 硕士研究生 | 职称 | 无 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | | | | 1981年至2000年底在焦作市农业银行工作，历任办事员、副科长、信贷部主任、支行行长和副行长等职；2000年底至2010年5月在中国长城公司郑州办事处工作，历任高级经理、处长等职，现任长城公司郑州办事处副总经理，科迪乳业监事。 | | | |
| 现任职务及任期 | | | | 科迪乳业监事，长城公司郑州办事处副总经理；科迪乳业监事任期：2014年8月-2017年8月 | | | |

陈青霞女士：

| | | | | | | | |
|----|-----|----|----|----|----|-------|---|
| 姓名 | 陈青霞 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 女 | 年龄 | 32 | 学历 | 大专 | 职称 | 无 |



| | |
|---------------------|---|
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 2008年8月至2011年6月在科迪乳业有限工作，历任车间统计员、营销行政助理；2011年7月至今任科迪乳业职工监事、科迪乳业物流部经理。 |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业职工监事，发行人营销中心物流部经理；科迪乳业监事任期：2014年8月-2017年8月 |

唐征俭先生：

| | | | | | | | |
|---------------------|--|----|----|----|----|-------|---|
| 姓名 | 唐征俭 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 31 | 学历 | 本科 | 职称 | 无 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 2008年6月至2011年7月任科迪乳业有限质检员；2011年8月至2011年12月任科迪乳业质检员；2011年7月至今任科迪乳业职工监事，2012年至2012年11月，任科迪乳业质量技术部经理助理，2012年12月至今任科迪乳业质量技术部副经理。 | | | | | | |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业职工监事，质量技术部经理助理；科迪乳业监事任期：2014年8月-2017年8月 | | | | | | |

（三）高级管理人员

公司目前高级管理人员包括总经理1名、副总经理3名，财务总监1名，董事会秘书1名，任期3年，基本情况如下：

王宇骅先生，见本招股说明书摘要之“第三节 发行人基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

刘新强先生：见本招股说明书摘要之“第三节 发行人基本情况”之“七、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

李盛玺先生：

| | | | | | | | |
|---------------------|--|----|----|----|----|-------|---|
| 姓名 | 李盛玺 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 35 | 学历 | 大专 | 职称 | 无 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 1999年11月--2004年12月在科迪集团乳品厂工作，先后担任质检员、质检科长、车间主任；2005年1月--2011年6月任科迪乳业有限副经理；2011年7月至今，任科迪乳业副总经理。 | | | | | | |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业副总经理；任期：2014年8月-2017年8月 | | | | | | |

王守礼先生：

| | | | | | | | |
|----|-----|----|----|----|----|-------|-------|
| 姓名 | 王守礼 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 38 | 学历 | 本科 | 职称 | 高级工程师 |



| | |
|---------------------|--|
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 1999年8月--2005年12月任科迪集团质量管理部经理;2006年1月--2011年6月任科迪乳业有限质量管理部经理兼检测中心主任;2011年7月至今任科迪乳业副总经理、技术中心主任。 |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业副总经理、技术中心主任;任期:2014年8月-2017年8月 |

张魁众先生:

| | | | | | | | |
|---------------------|--|----|----|----|----|-------|---|
| 姓名 | 张魁众 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 53 | 学历 | 高中 | 职称 | 无 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 1994年1月--1996年4月任科迪罐头厂长;1996年5月--2003年4月任科迪面业厂长;2003年5月--2004年12月任科迪集团基地部经理;2005年1月--2008年8月任科迪面业厂长;2008年9月--2011年6月任科迪乳业有限奶源部经理;2011年7月至今任科迪乳业副总经理。 | | | | | | |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业副总经理;任期:2014年8月-2017年8月 | | | | | | |

崔少松先生:

| | | | | | | | |
|---------------------|---|----|----|----|----|-------|---|
| 姓名 | 崔少松 | | | 国籍 | 中国 | 境外居留权 | 无 |
| 性别 | 男 | 年龄 | 32 | 学历 | 本科 | 职称 | 无 |
| 主要业务经历、曾经担任的重要职务及任期 | 2006年9月--2008年1月,任科迪集团项目部项目专员;2008年2月--2009年7月,任科迪集团项目部项目专员兼董事长秘书;2009年8月--2011年6月,任科迪乳业有限董事会秘书;2011年7月至今,任科迪乳业董事会秘书。 | | | | | | |
| 现任职务及任期 | 科迪乳业董事会秘书;任期:2014年8月-2017年8月 | | | | | | |

(四) 董事、监事和高级管理人员的兼职情况

董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员兼职的情况如下:

| 姓名 | 本公司职务 | 任职的其他单位 | | |
|-----|-------|---------|---------|----------|
| | | 单位名称 | 职务 | 与本公司关系 |
| 张清海 | 董事长 | 科迪集团 | 董事长、总经理 | 公司控股股东 |
| | | 科迪面业 | 执行董事 | 控股股东控制企业 |
| | | 科迪罐头 | 执行董事 | 控股股东控制企业 |
| | | 科迪超市 | 执行董事 | 控股股东控制企业 |
| | | 河南中粮 | 执行董事 | 控股股东控制企业 |
| | | 科迪牧场 | 执行董事 | 公司子公司 |
| 王宇骅 | 总经理 | 科迪生物 | 执行董事 | 公司子公司 |

| | | | | |
|-----|------|---------------------|-------------|--------------|
| 赵晖 | 董事 | 河南农投产业投资有限公司 | 财务总监 | 公司主要股东的全资子公司 |
| | | 河南省北徐饲料有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 河南梦想食品有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 河南淇雪淀粉有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 河南省丰盛粮油食品有限责任公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 河南辅仁堂制药有限公司 | 董事 | 关联方 |
| 张亚山 | 董事 | 长城公司 | 并购重组部总经理 | 公司股东 |
| 孔强 | 董事 | 上海秉原秉鸿股权投资管理有限公司 | 董事、总经理 | 关联方 |
| | | 北京秉鸿嘉睿创业投资管理有限公司 | 执行董事、总经理 | 关联方 |
| | | 北京秉鸿创业投资管理有限公司 | 执行董事、总经理 | 关联方 |
| | | 河南秉鸿创业投资管理有限公司 | 执行董事、总经理 | 关联方 |
| | | 上海秉原吉股权投资发展中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 关联方 |
| | | 上海秉原安股权投资发展中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 关联方 |
| | | 上海秉鸿丞股权投资发展中心（有限合伙） | 执行事务合伙人委派代表 | 关联方 |
| | | 北京汇赢创业投资有限公司 | 董事长 | 关联方 |
| | | 雪龙黑牛股份有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 咸阳科隆特种橡胶制品有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 河南裕华光伏材料股份有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 好想你枣业股份有限公司 | 监事 | 无关联关系 |
| | | 河南秉鸿生物高新技术创业投资有限公司 | 董事、总经理 | 关联方 |
| | | 北京秉鸿嘉盛创业投资有限公司 | 董事长、总经理 | 关联方 |
| | | 北京秉鸿嘉辰创业投资管理有限公司 | 执行董事、经理 | 关联方 |
| | | 上海秉鸿创业投资有限公司 | 执行董事、经理 | 关联方 |
| 田梦琳 | 独立董事 | 河南新能硅业科技有限责任公司 | 财务总监 | 关联方 |
| 黄新民 | 独立董事 | 河南省许平南高速公路有限责任公司 | 总经理助理、计划部主任 | 无关联关系 |
| 宋昆冈 | 独立 | 中国乳制品工业协会 | 名誉理事长 | 无关联关系 |

| | | | | |
|-----|-------|------------------|-----------|--------|
| | 董事 | 国际乳联（IDF）中国国家委员会 | 主席 | 无关联关系 |
| | | 《中国乳制品工业通信》 | 主编 | 无关联关系 |
| | | 《中国乳品工业》编委 | 主任 | 无关联关系 |
| | | 辽宁辉山乳业集团公司 | 独立董事 | 关联方 |
| 王国丰 | 监事会主席 | 河南农开 | 总经济师 | 公司主要股东 |
| | | 河南巨龙生物工程股份有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 河南梦想食品有限公司 | 监事 | 关联方 |
| 谢进才 | 监事 | 科迪集团 | 总经理助理 | 公司控股股东 |
| 王修平 | 监事 | 长城公司 | 郑州办事处副总经理 | 公司股东 |

除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员均专职在公司工作。

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

（一）发行人控股股东基本情况

科迪集团成立于 1997 年 11 月 5 日，法定代表人张清海，注册资本 40,000 万元，公司住所为河南省虞城县利民工业园区，股权结构为：张清海持有 24,000 万股，持股比例 60%；张清海配偶许秀云持有 15,932 万股，持股比例 39.83%；刘金柱等 80 名自然人共持有科迪集团 68 万股，持股比例 0.17%。经营范围为：从事货物及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；挂面（普通挂面、花色挂面）小麦粉（通用、专用）的生产销售；批发兼零售预包装食品；农业技术开发推广及服务；投资咨询服务。

截至 2014 年 12 月 31 日，科迪集团（合并）总资产为 3,344,183,081.97 元，净资产为 1,088,016,975.43 元，2014 年度净利润为 116,681,570.94 元（经亚太所审计）。

（二）实际控制人基本情况

张清海、许秀云夫妇为本公司的实际控制人，二人的基本情况如下：

张清海，男，汉族，中国国籍，未拥有境外居留权，河南省虞城县利民镇人；



身份证号为 411425195510*****。

许秀云，女，汉族，中国国籍，未拥有境外居留权，河南省虞城县利民镇人；
身份证号为 411425195409*****。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）经审计的财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 项 目 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 87,692,270.50 | 94,557,793.34 | 136,052,229.32 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | 500,000.00 | - | - |
| 应收账款 | 51,238,255.05 | 37,287,876.38 | 47,039,422.88 |
| 预付款项 | 64,072,753.97 | 122,161,171.38 | 47,549,629.79 |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 12,212,870.01 | 3,608,523.32 | 1,056,281.78 |
| 存货 | 58,910,105.15 | 77,734,291.46 | 111,021,746.95 |
| 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 | 5,419,944.93 | - | - |
| 流动资产合计 | 280,046,199.61 | 335,349,655.88 | 342,719,310.72 |
| 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 | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 255,791,876.45 | 144,793,416.54 | 149,810,028.14 |



| | | | |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 在建工程 | 587,927,986.56 | 338,705,477.76 | 116,768,024.44 |
| 工程物资 | - | - | - |
| 固定资产清理 | - | - | - |
| 生产性生物资产 | 78,276,802.18 | 22,487,379.66 | 10,301,071.67 |
| 油气资产 | - | - | - |
| 无形资产 | 26,440,693.03 | 26,981,218.27 | - |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 14,407,831.02 | 18,768,868.64 | 19,114,919.23 |
| 递延所得税资产 | 1,887,288.44 | 1,492,541.76 | 1,522,567.86 |
| 其他非流动资产 | 27,532,583.13 | - | - |
| 非流动资产合计 | 992,265,060.81 | 553,228,902.63 | 297,516,611.34 |
| 资产总计 | 1,272,311,260.42 | 888,578,558.51 | 640,235,922.06 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 398,000,000.00 | 252,000,000.00 | 104,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - |
| 应付票据 | - | - | - |
| 应付账款 | 53,372,760.54 | 28,567,043.93 | 24,517,999.39 |
| 预收款项 | 6,763,981.06 | 26,616,127.80 | 8,127,949.41 |
| 应付职工薪酬 | 4,976,338.83 | 3,010,422.68 | 2,566,370.26 |
| 应交税费 | 13,628,110.36 | 6,020,607.02 | 14,905,982.61 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | 8,850,144.39 | 9,537,080.10 | 15,048,878.62 |
| 划分为持有待售的负债 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 61,733,489.61 | 8,621,717.97 | |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 547,324,824.79 | 334,372,999.50 | 169,167,180.29 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 32,943,604.36 | - | - |
| 应付债券 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |
| 长期应付款 | 73,289,298.83 | 17,477,465.02 | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | - |
| 专项应付款 | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - |



| | | | |
|--------------|------------------|----------------|----------------|
| 递延收益 | 10,509,958.19 | 11,347,585.67 | 12,149,316.71 |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | 116,742,861.38 | 28,825,050.69 | 12,149,316.71 |
| 负债合计 | 664,067,686.17 | 363,198,050.19 | 181,316,497.00 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 205,000,000.00 | 205,000,000.00 | 205,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |
| 资本公积 | 109,731,093.78 | 109,731,093.78 | 109,731,093.78 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 其他综合收益 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | 33,632,643.40 | 24,916,080.08 | 18,475,992.11 |
| 一般风险准备 | - | - | - |
| 未分配利润 | 259,879,837.07 | 185,733,334.46 | 125,712,339.17 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 608,243,574.25 | 525,380,508.32 | 458,919,425.06 |
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 股东权益合计 | 608,243,574.25 | 525,380,508.32 | 458,919,425.06 |
| 负债和股东权益总计 | 1,272,311,260.42 | 888,578,558.51 | 640,235,922.06 |

2、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 | 2012年12月31日 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 86,887,521.31 | 93,668,540.38 | 135,412,728.45 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | 500,000.00 | - | - |
| 应收账款 | 51,238,255.05 | 37,287,876.38 | 47,039,422.88 |
| 预付款项 | 63,680,603.97 | 118,716,297.34 | 60,486,648.82 |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 151,876,163.09 | 88,905,538.36 | 66,621,853.89 |
| 存货 | 41,899,846.26 | 34,249,602.01 | 22,347,840.34 |



| | | | |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 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 | 5,419,944.93 | - | - |
| 流动资产合计 | 401,502,334.61 | 372,827,854.47 | 331,908,494.38 |
| 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 | 85,120,917.69 | 85,120,917.69 | 85,120,917.69 |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 190,688,156.57 | 108,126,761.98 | 113,308,563.88 |
| 在建工程 | 490,895,730.75 | 259,505,917.46 | 52,620,905.93 |
| 工程物资 | - | - | - |
| 固定资产清理 | - | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - | - |
| 油气资产 | - | - | - |
| 无形资产 | 26,440,693.03 | 26,981,218.27 | - |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 966,666.77 | 1,800,746.73 | 1,766,666.69 |
| 递延所得税资产 | 1,887,288.44 | 1,492,541.76 | 1,522,567.86 |
| 其他非流动资产 | 12,776,714.33 | - | - |
| 非流动资产合计 | 808,776,167.58 | 483,028,103.89 | 254,339,622.05 |
| 资产总计 | 1,210,278,502.19 | 855,855,958.36 | 586,248,116.43 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 398,000,000.00 | 252,000,000.00 | 104,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - | - |
| 应付票据 | - | - | - |
| 应付账款 | 57,236,331.61 | 54,546,880.30 | 17,236,054.33 |
| 预收款项 | 6,763,981.06 | 26,616,127.80 | 7,943,291.21 |
| 应付职工薪酬 | 4,201,090.13 | 2,341,568.27 | 2,106,175.10 |
| 应交税费 | 13,628,110.36 | 5,999,459.11 | 14,892,147.25 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | - | - | - |
| 其他应付款 | 8,417,515.76 | 9,226,625.79 | 14,463,547.31 |
| 划分为持有待售的负债 | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 61,733,489.61 | 8,621,717.97 | - |



| | | | |
|-------------------|------------------|----------------|----------------|
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 549,980,518.53 | 359,352,379.24 | 160,641,215.20 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 32,943,604.36 | - | - |
| 应付债券 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |
| 长期应付款 | 73,289,298.83 | 17,477,465.02 | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | - |
| 专项应付款 | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延收益 | 4,583,333.03 | 5,109,999.83 | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | 5,636,666.63 |
| 非流动负债合计 | 110,816,236.22 | 22,587,464.85 | 5,636,666.63 |
| 负债合计 | 660,796,754.75 | 381,939,844.09 | 166,277,881.83 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 205,000,000.00 | 205,000,000.00 | 205,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - | - |
| 其中：优先股 | - | - | - |
| 永续债 | - | - | - |
| 资本公积 | 134,852,011.47 | 134,852,011.47 | 134,852,011.47 |
| 减：库存股 | - | - | - |
| 其他综合收益 | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | 21,850,598.76 | 13,134,035.44 | 6,693,947.47 |
| 一般风险准备 | - | - | - |
| 未分配利润 | 187,779,137.21 | 120,930,067.36 | 73,424,275.66 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 549,481,747.44 | 473,916,114.27 | 419,970,234.60 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 1,210,278,502.19 | 855,855,958.36 | 586,248,116.43 |

3、合并利润表

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 666,207,063.81 | 638,795,276.29 | 606,471,996.46 |
| 其中：营业收入 | 666,207,063.81 | 638,795,276.29 | 606,471,996.46 |
| 二、营业总成本 | 548,851,122.52 | 544,874,899.82 | 503,750,293.29 |
| 其中：营业成本 | 452,213,006.38 | 470,193,179.13 | 435,207,180.56 |



| | | | |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 营业税金及附加 | 1,169,363.45 | 3,484,893.96 | 4,183,405.12 |
| 销售费用 | 50,682,275.28 | 45,507,677.04 | 47,472,788.76 |
| 管理费用 | 20,636,787.42 | 14,713,513.58 | 13,800,558.08 |
| 财务费用 | 22,596,016.25 | 11,047,440.84 | 4,053,341.52 |
| 资产减值损失 | 1,553,673.74 | -71,804.73 | -966,980.75 |
| 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） | - | - | - |
| 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） | - | - | - |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 117,355,941.29 | 93,920,376.47 | 102,721,703.17 |
| 加：营业外收入 | 4,790,964.54 | 2,862,257.67 | 1,388,463.27 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - | - |
| 减：营业外支出 | 204,479.19 | 494,975.35 | 686,141.39 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | - | - | - |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 121,942,426.64 | 96,287,658.79 | 103,424,025.05 |
| 减：所得税费用 | 27,479,360.71 | 19,371,575.53 | 19,422,340.60 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 94,463,065.93 | 76,916,083.26 | 84,001,684.45 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 94,463,065.93 | 76,916,083.26 | 84,001,684.45 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | - | - | - |
| 少数股东损益 | - | - | - |
| 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 | - | - | - |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | - | - | - |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - | - |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 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 | - | - | - |
| 6、其他 | - | - | - |
| 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 | 94,463,065.93 | 76,916,083.26 | 84,001,684.45 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 94,463,065.93 | 76,916,083.26 | 84,001,684.45 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | - |
| 八、每股收益： | | | |



| | | | |
|------------|------|------|------|
| (一) 基本每股收益 | 0.46 | 0.38 | 0.41 |
| (二) 稀释每股收益 | 0.46 | 0.38 | 0.41 |

4、母公司利润表

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 643,697,559.81 | 537,546,303.99 | 472,731,295.76 |
| 减：营业成本 | 443,760,844.38 | 388,689,135.04 | 328,504,501.53 |
| 营业税金及附加 | 1,169,363.45 | 3,484,893.96 | 4,183,405.12 |
| 销售费用 | 50,640,012.78 | 45,455,877.04 | 47,414,688.76 |
| 管理费用 | 15,406,317.52 | 12,290,534.18 | 12,619,047.10 |
| 财务费用 | 22,588,304.45 | 11,040,661.95 | 4,051,269.22 |
| 资产减值损失 | 1,543,148.74 | -67,358.42 | -971,427.06 |
| 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） | 5,629,000.00 | 7,034,500.00 | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 114,218,568.49 | 83,687,060.24 | 76,929,811.09 |
| 加：营业外收入 | 535,822.97 | 539,160.80 | 548,041.26 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - | - |
| 减：营业外支出 | 109,397.58 | 453,765.84 | 107,332.37 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | - | - | - |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 114,644,993.88 | 83,772,455.20 | 77,370,519.98 |
| 减：所得税费用 | 27,479,360.71 | 19,371,575.53 | 19,422,340.60 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 87,165,633.17 | 64,400,879.67 | 57,948,179.38 |
| 五、其他综合收益 | - | - | - |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | - | - | - |
| 2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - | - |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 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 | - | - | - |



| | | | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 6、其他 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 87,165,633.17 | 64,400,879.67 | 57,948,179.38 |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.43 | 0.31 | 0.28 |
| （二）稀释每股收益 | 0.43 | 0.31 | 0.28 |

5、合并现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 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 | 701,687,523.35 | 726,774,832.79 | 661,299,872.81 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,840,981.92 | 1,650,296.28 | 12,208,389.25 |
| 经营活动现金流入小计 | 703,528,505.27 | 728,425,129.07 | 673,508,262.06 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 552,508,251.22 | 520,927,269.07 | 544,741,305.03 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 26,945,628.07 | 23,798,598.04 | 17,959,782.93 |
| 支付的各项税费 | 34,471,218.69 | 67,159,271.69 | 68,475,566.21 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 28,304,600.58 | 24,982,306.84 | 22,313,767.21 |
| 经营活动现金流出小计 | 642,229,698.56 | 636,867,445.64 | 653,490,421.38 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 61,298,806.71 | 91,557,683.43 | 20,017,840.68 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2,053,370.00 | 4,209,790.00 | 2,065,364.99 |
| 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 | 1,092,500.00 | - | 22,800,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 3,145,870.00 | 4,209,790.00 | 24,865,364.99 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 215,010,810.01 | 263,898,156.55 | 118,451,334.24 |
| 投资支付的现金 | - | - | - |
| 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 | - | - | 2,348,956.44 |
| 投资活动现金流出小计 | 215,010,810.01 | 263,898,156.55 | 120,800,290.68 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -211,864,940.01 | -259,688,366.55 | -95,934,925.69 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | - |



| | | | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | 478,234,420.40 | 307,000,000.00 | 104,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 19,300,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 478,234,420.40 | 307,000,000.00 | 123,300,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 288,203,194.31 | 159,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 33,153,084.42 | 21,363,752.86 | 6,106,853.83 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 13,177,531.21 | - | 20,500,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 334,533,809.94 | 180,363,752.86 | 51,606,853.83 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 143,700,610.46 | 126,636,247.14 | 71,693,146.17 |
| 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 | -6,865,522.84 | -41,494,435.98 | -4,223,938.84 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 94,557,793.34 | 136,052,229.32 | 140,276,168.16 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 87,692,270.50 | 94,557,793.34 | 136,052,229.32 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 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 | 679,208,019.35 | 628,327,936.66 | 522,534,227.26 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 427,592.67 | 872,725.17 | 8,846,116.22 |
| 经营活动现金流入小计 | 679,635,612.02 | 629,200,661.83 | 531,380,343.48 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 551,821,203.42 | 447,381,222.44 | 403,896,607.02 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 24,939,629.55 | 21,349,197.44 | 16,015,805.89 |
| 支付的各项税费 | 34,434,210.89 | 67,118,966.79 | 65,579,523.40 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 25,819,907.00 | 23,121,338.22 | 20,909,894.87 |
| 经营活动现金流出小计 | 637,014,950.86 | 558,970,724.89 | 506,401,831.18 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 42,620,661.16 | 70,229,936.94 | 24,978,512.30 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 5,629,000.00 | 7,034,500.00 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 450,000.00 | 349,619.99 |
| 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 | - | 20,298,708.80 | 42,800,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 5,629,000.00 | 27,783,208.80 | 43,149,619.99 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 171,676,104.69 | 248,598,145.18 | 62,561,494.99 |



| | | | |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 投资支付的现金 | - | - | 20,000,000.00 |
| 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 | 27,055,186.00 | 17,795,435.77 | 62,044,931.35 |
| 投资活动现金流出小计 | 198,731,290.69 | 266,393,580.95 | 144,606,426.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -193,102,290.69 | -238,610,372.15 | -101,456,806.35 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 478,234,420.40 | 307,000,000.00 | 104,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 19,300,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 478,234,420.40 | 307,000,000.00 | 123,300,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 288,203,194.31 | 159,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 33,153,084.42 | 21,363,752.86 | 6,106,853.83 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 13,177,531.21 | - | 20,000,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 334,533,809.94 | 180,363,752.86 | 51,106,853.83 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 143,700,610.46 | 126,636,247.14 | 72,193,146.17 |
| 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 | -6,781,019.07 | -41,744,188.07 | -4,285,147.88 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 93,668,540.38 | 135,412,728.45 | 139,697,876.33 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 86,887,521.31 | 93,668,540.38 | 135,412,728.45 |

（二）报告期内非经常性损益

单位：万元

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---|---------|---------|---------|
| 1.非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | 108.15 | 89.60 | -53.98 |
| 2.越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | - | - | - |
| 3.计入当期损益的政府补助，但与公司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； | 183.76 | 80.17 | 108.64 |
| 4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | - | - | - |
| 5.企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | - | - | - |
| 6.非货币性资产交换损益 | - | - | - |
| 7.委托他人投资或管理资产的损益 | - | - | - |

| | | | |
|---|----------|----------|----------|
| 8.因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | - | - | - |
| 9.债务重组损益 | - | - | - |
| 10.企业重组费用(如安置职工的支出、整合费用等) | - | - | - |
| 11.交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | - | - | - |
| 12.同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | - | - |
| 13.与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | - | - | - |
| 14.除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 166.73 | 66.96 | 15.57 |
| 15.根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | - | - | - |
| 16.中国证监会认定的其他非经常性损益的项目 | - | - | - |
| 非经常性损益总额 | 458.65 | 236.73 | 70.23 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | 11.39 | 4.58 | 13.66 |
| 非经常性损益净额 | 447.26 | 232.15 | 56.57 |
| 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 | 447.26 | 232.15 | 56.57 |
| 净利润 | 9,446.31 | 7,691.61 | 8,400.17 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 8,999.05 | 7,459.46 | 8,343.60 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润 | 8,999.05 | 7,459.46 | 8,343.60 |

（三）主要财务指标

1、报告期内的主要财务指标

| 财务指标 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| 资产负债率（母公司）（%） | 50.97 | 44.63 | 28.36 |
| 流动比率（次/年） | 0.51 | 1.00 | 2.03 |
| 速动比率（次/年） | 0.40 | 0.77 | 1.37 |
| 无形资产（除土地使用权）占净资产比例（%） | - | - | - |
| 财务指标 | 2014年度 | 2013年度 | 2012年度 |
| 应收账款周转率（次/年） | 15.05 | 15.15 | 14.17 |
| 存货周转率（次/年） | 6.62 | 4.98 | 4.68 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 16,176.46 | 12,094.72 | 12,071.35 |
| 利息保障倍数 | 5.24 | 9.67 | 22.74 |



| | | | |
|------------------|-------|-------|-------|
| 每股经营活动的现金流量（元/股） | 0.30 | 0.45 | 0.10 |
| 每股净现金流量（元/股） | -0.03 | -0.20 | -0.02 |

2、净资产收益率及每股收益

| 项目 | 年度 | 加权平均净资产收益率 | 每股收益（元/股） | |
|----------------------|---------|------------|-----------|--------|
| | | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 2014 年度 | 16.69% | 0.46 | 0.46 |
| | 2013 年度 | 15.74% | 0.38 | 0.38 |
| | 2012 年度 | 20.12% | 0.41 | 0.41 |
| 扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润 | 2014 年度 | 15.90% | 0.44 | 0.44 |
| | 2013 年度 | 15.26% | 0.36 | 0.36 |
| | 2012 年度 | 19.98% | 0.41 | 0.41 |

（四）管理层讨论与分析

1、资产构成及财务状况分析

单位：万元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | | 2012 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动资产 | 28,004.62 | 22.01% | 33,534.97 | 37.74% | 34,271.93 | 53.53% |
| 非流动资产 | 99,226.51 | 77.99% | 55,322.89 | 62.26% | 29,751.66 | 46.47% |
| 总资产 | 127,231.13 | 100.00% | 88,857.86 | 100.00% | 64,023.59 | 100.00% |

报告期内，公司资产总额随着生产经营规模的扩大而快速增长，各期末资产总额分别为 64,023.59 万元、88,857.86 万元和 127,231.13 万元。2012 年至 2014 年，总资产复合增长率为 40.97%。报告期各期末公司流动资产占总资产的比例分别为 53.53%、37.74%和 22.01%。随着公司固定资产投资规模的增加，流动资产占总资产的比例逐步下降。

报告期内公司资产规模较快增长的主要原因是：（1）经营规模的迅速扩大和效益的显着提升带来了盈利的循环投入，使资产快速增加；（2）为了满足公司发展需要，公司两次引入外部投资者，公司资本有较大增加。（3）公司通过增加负

债满足新增的资金需求，导致总资产规模相应扩大。

2、负债构成及其变化分析

报告期各期末公司负债的构成情况见下表：

单位：万元

| 项目 | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | | 2012年12月31日 | |
|-------------|------------------|----------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动负债 | 54,732.48 | 82.42% | 32,575.13 | 89.69% | 16,916.72 | 93.30% |
| 非流动负债 | 11,674.29 | 17.58% | 3,744.68 | 10.31% | 1,214.93 | 6.70% |
| 负债合计 | 66,406.77 | 100.00% | 36,319.81 | 100% | 18,131.65 | 100% |

报告期各期末，公司的主要负债为流动负债，流动负债占总负债的比例都在80%左右，非流动负债由递延收益、长期应付款和长期借款组成。

报告期各期末，公司负债总额分别为 18,131.65 万元、36,319.81 万元、66,406.77 万元。2012 年末负债总额较 2011 年末增加 7,177.88 万元，增幅 65.53%，主要是新增短期借款 7,900 万元所致；2013 年末负债总额较 2012 年末增加 18,188.16 万元，主要由短期借款增加 14,800 万元、新增长期应付款 2,609.92 万元所致。

2014 年末，公司负债总额较 2013 年末增加 30,086.96 万元，主要是长期应付款增加 5,581.18 万元、短期借款增加 14,600 万元、应付账款增加 2,480.57 万元、一年内到期的非流动负债增加 5,311.18 万元和长期借款增加 3,294.36 万元所致。

3、偿债能力分析

(1) 报告期内，公司各项偿债能力指标如下：

| 财务指标 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|---------------|-------------|-------------|-------------|
| 资产负债率（母公司）（%） | 50.97 | 44.63 | 28.36 |
| 流动比率 | 0.51 | 1.00 | 2.03 |
| 速动比率 | 0.40 | 0.77 | 1.37 |
| 财务指标 | 2014年度 | 2013年度 | 2012年度 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 16,176.46 | 12,094.72 | 12,071.35 |
| 利息保障倍数 | 5.24 | 9.67 | 22.74 |

报告期各期末，公司的流动比率分别为 2.03、1.00、0.51，速动比率分别为

1.37、0.77、0.40。报告期内，公司流动比率和速动比率逐步下降的主要由流动负债快速增加所致。随着固定资产投资的增加，公司资产负债率（母公司）由28.36%升至50.97%。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为12,071.35万元、12,094.72万元、16,176.46万元。报告期内，随着公司有息负债的快速增加，公司利息保障倍数由2012年的22.74下降到了2014年的5.24，但仍处于较高水平，公司的债务及利息偿付有保障。

（2）可比上市公司比较分析

| 指标 | 年度 | 伊利股份 | 光明乳业 | 皇氏集团 | 三元股份 | 平均值 | 科迪乳业 |
|------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 流动比率 | 2014年 | - | 0.99 | 1.48 | - | - | 0.51 |
| | 2013年 | 1.06 | 1.08 | 1.53 | 0.74 | 1.10 | 1.00 |
| | 2012年 | 0.54 | 1.25 | 1.59 | 0.81 | 1.05 | 2.03 |
| 速动比率 | 2014年 | - | 0.68 | 1.18 | - | - | 0.40 |
| | 2013年 | 0.82 | 0.83 | 1.20 | 0.47 | 0.83 | 0.77 |
| | 2012年 | 0.28 | 1.00 | 1.38 | 0.59 | 0.81 | 1.37 |
| 资产负债率（母公司） | 2014年 | - | 55.88 | 27.26% | - | - | 50.97% |
| | 2013年 | 49.28% | 49.83% | 34.31% | 40.05% | 43.37% | 44.63% |
| | 2012年 | 61.80% | 45.85% | 34.95% | 37.85% | 45.11% | 28.36% |

资料来源：各上市公司公开披露的信息。

从上表数据可以看出：报告期内，公司资产负债率由低于可比上市公司平均水平到目前与其持平，公司的流动比率、速动比率等指标由高于可比上市公司平均水平到目前与其持平，主要是因为公司募投项目的开工建设和其他固定资产投资导致银行负债增加所致。2012年以来，公司根据发展需要，开始通过自筹资金的方式开工建设募投项目和一些新项目，导致公司银行借款增加较快，资产负债率从2012年开始逐年升高。

综上所述，公司负债水平与同行业平均水平接近，资产流动性较高，且每年经营性现金流量充足，银行资信状况良好，具有较强的偿债能力，公司偿债风险低。

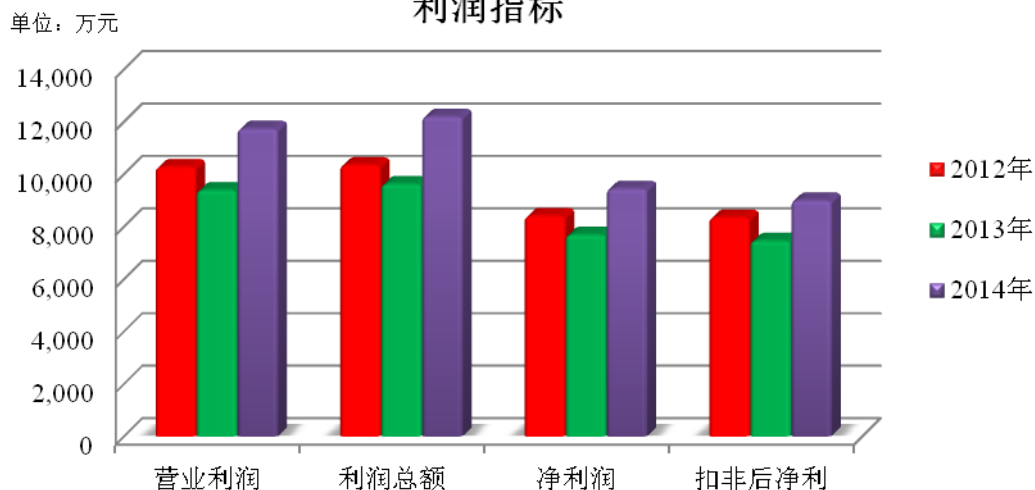
4、盈利能力分析

公司报告期内营业收入和利润情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 66,620.71 | 63,879.53 | 60,647.20 |
| 较上年增长 | 4.29% | 5.33% | |
| 营业利润 | 11,735.59 | 9,392.04 | 10,272.17 |
| 较上年增长 | 24.95% | -8.57% | |
| 利润总额 | 12,194.24 | 9,628.77 | 10,342.40 |
| 较上年增长 | 26.64% | -6.90% | |
| 净利润 | 9,446.30 | 7,691.61 | 8,400.17 |
| 较上年增长 | 22.81% | -8.44% | |
| 扣除非经常性损益后 净利润 | 8,999.05 | 7,459.46 | 8,343.60 |
| 较上年增长 | 20.64% | -10.60% | |

利润指标



报告期内，公司营业收入分别为 60,647.20 万元、63,879.53 万元、66,620.71 万元，2013 年较 2012 年增长 5.33%、2014 年较 2013 年增长 4.29%，2012 年至 2014 年营业收入复合增长率为 4.81%。

报告期内，公司营业利润分别为 10,272.17 万元、9,392.04 万元、11,735.59 万元，2012 年至 2014 年公司营业利润复合增长率为 6.89%。2013 年公司营业利润较 2012 年下降 8.57%，主要是由于公司 2013 年逐步停止了利润率较低奶牛销售业务，该业务毛利从 1,960.45 万元降低至 824.95 万元所致。2014 年公司营业利润较 2013 年增长 24.95%，主要是因为公司乳制品业务收入持续增长及毛利率

增加所致，公司乳制品业务毛利率变化情况参见本招股说明书之“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“（二）毛利分析”之“3、毛利率分析”。

报告期内，公司利润总额分别为 10,342.40 万元、9,628.77 万元、12,194.24 万元，2012 年至 2014 年复合增长率为 8.59%。报告期内，公司营业利润占同期利润总额的比例分别为 99.32%、97.54%、96.24%，营业利润构成了公司利润的主要来源。2013 年公司利润总额较 2012 年下降 6.90%，2014 年公司利润总额较 2013 年增长 26.64%，主要是营业利润变动所致。

报告期内，公司净利润分别为 8,400.17 万元、7,691.61 万元、9,446.30 万元；扣除非经常性损益后的净利润分别为 8,343.60 万元、7,459.46 万元、8,999.05 万元，占净利润的比例分别为 99.33%、96.98%、95.27%。

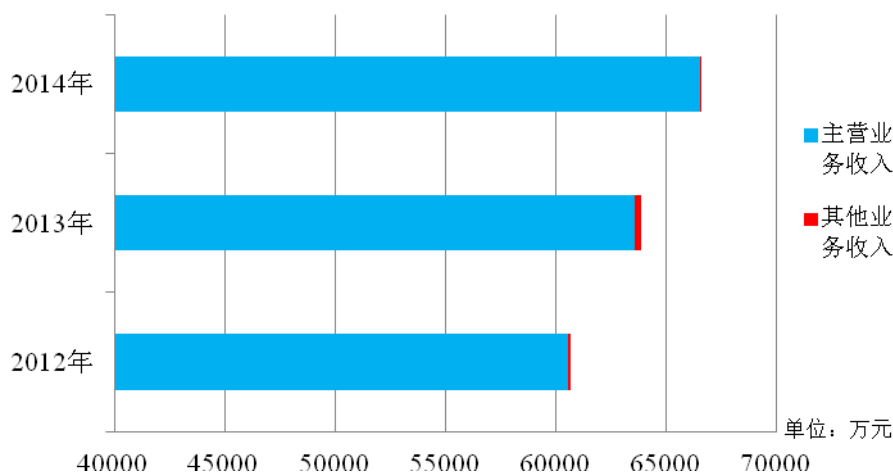
（1）营业收入分析

①报告期内，公司营业收入按照收入类别划分如下：

单位：万元

| 项 目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 66,539.57 | 63,590.92 | 60,557.20 |
| 较上年增长 | 4.64% | 5.01% | |
| 其他业务收入 | 81.14 | 288.60 | 90.00 |
| 较上年增长 | -71.88% | 220.67% | |
| 营业收入合计 | 66,620.71 | 63,879.52 | 60,647.20 |
| 较上年增长 | 4.29% | 5.33% | |

营业收入构成图



报告期内，公司营业收入分别为 60,647.20 万元、63,879.52 万元、66,620.71 万元，2013 年较 2012 年增长 5.33%，2014 年较 2013 年增长 4.29%，2012 年至 2014 年复合增长率为 4.81%。

公司主营业务突出，报告期内，主营业务收入占同期营业收入的比例分别为 99.85%、99.55%、99.88%，是公司营业收入的主要来源。2013 年度主营业务收入增长 5.01%、2014 年度主营业务收入增长 4.64%。

2012 年至 2014 年，公司乳制品业务持续增长，进而带动营业收入逐年增加。

②科迪乳业报告期销售收入增长情况

A、报告期内，科迪乳业销售收入具体情况如下：

| 项目 | 2014 年度 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|------|
| | 金额 (万元) | 年增长率 | 金额 (万元) | 年增长率 | 金额 (万元) | 年增长率 |
| 销售收入 | 66,620.71 | 4.29% | 63,879.53 | 5.33% | 60,647.20 | - |
| 乳制品业务销售收入 | 64,195.96 | 20.07% | 53,466.03 | 13.32% | 47,183.13 | - |
| 奶牛业务销售收入 | 368.00 | -94.23% | 6,376.83 | -50.83% | 12,969.96 | |

如上表所示，2013 年科迪乳业销售收入较 2012 年增长 5.33%，2014 年科迪

乳业销售收入较 2013 年增长 4.29%，报告期年均复合增长率 4.83%。

报告期内，科迪乳业销售收入增长速度放缓主要是由科迪乳业逐渐停止了奶牛销售业务造成的。2012 年至 2014 年，随着公司乳制品业务的增长，保障生鲜乳的供应越来越成为科迪生物的主要经营目标，受此影响，报告期科迪乳业奶牛销售业务呈下降趋势，至 2014 年，科迪乳业已经基本停止了奶牛销售业务。

科迪乳业乳制品业务分部收入报告期内保持较高增长速度，2013 年较 2012 年销售收入增长 13.32%，2014 年较 2013 年增长 20.07%，年均复合增长率 16.64%，与乳制品行业年均增长率 15% 相近。

2013 年乳制品业务销售收入年增长率低于 15%，主要原因在于科迪乳业生产已近满负荷，2013 年科迪乳业产量较 2012 年仅增长 3.71%。

2014 年乳制品业务销售收入增长幅度较大，主要原因在于由于 2013 年全国范围内奶源不足，终端市场灭菌乳产品呈现供不应求局面，灭菌乳价格上升幅度较大，为了迎合市场的需求，2014 年科迪乳业通过调整产品结构的方式扩大灭菌乳的生产和销售，报告期内，科迪乳业常温乳制品销售情况如下：

| 产品名称 | 销量 | | 价格 | | 收入 | | |
|---------------|-------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|---------|
| | 数量(吨) | 比例 | 单价(元/吨) | 同比增幅 | 金额(万元) | 比例 | |
| 2014 年度 | | | | | | | |
| 常温 乳制 品 | 灭菌乳 | 46,653.64 | 51.25% | 7,245.40 | 14.51% | 33,802.44 | 57.41% |
| | 调制乳 | 8,949.47 | 9.83% | 10,152.16 | 0.79% | 9,085.64 | 15.43% |
| | 含乳饮料 | 15,691.68 | 17.24% | 4,958.16 | 4.20% | 7,780.18 | 13.21% |
| | 乳味饮品 | 19,737.99 | 21.68% | 4,159.58 | 3.10% | 8,210.17 | 13.94% |
| 合计 | | 91,032.77 | 100.00% | | | 58,878.43 | 100.00% |
| 2013 年度 | | | | | | | |
| 常温 乳制 品 | 灭菌乳 | 38,566.69 | 44.26% | 6,327.54 | 2.81% | 24,403.24 | 49.50% |
| | 调制乳 | 6,833.95 | 7.84% | 10,073.05 | 6.81% | 6,883.87 | 13.96% |
| | 含乳饮料 | 16,199.76 | 18.59% | 4,758.21 | 8.20% | 7,708.19 | 15.64% |
| | 乳味饮品 | 25,539.72 | 29.31% | 4,034.68 | 4.01% | 10,304.46 | 20.90% |

| | | | | | | | |
|---------------|-----------|-----------|--------|----------|-----------|-----------|--------|
| 合计 | 87,140.12 | 100.00% | | | 49,299.76 | 100.00% | |
| 2012 年度 | | | | | | | |
| 常温 乳制 品 | 灭菌乳 | 28,985.63 | 32.98% | 6,154.73 | -2.18% | 17,839.86 | 39.44% |
| | 调制乳 | 6,222.00 | 7.08% | 9,430.67 | 13.43% | 5,867.76 | 12.97% |
| | 含乳饮料 | 20,989.26 | 23.88% | 4,397.41 | -3.76% | 9,229.84 | 20.41% |
| | 乳味饮品 | 31,690.74 | 36.06% | 3,879.31 | 11.40% | 12,293.82 | 27.18% |
| 合计 | 87,887.63 | 100.00% | | | 45,231.28 | 100.00% | |

B、应对行业龙头渠道下沉与市场份额继续下降的风险的措施

科迪乳业对已有销售市场继续精耕细作，公司的产品设计和定价也充分考虑到目标市场的消费习惯、口感等因素，并根据最终消费者需求及时调整产品结构，利用大型乳制品企业和主要竞争对手尚未充分投入四线以下城市及县乡市场的契机，巩固市场地位和区域竞争优势。

目前制约科迪乳业市场份额进一步增加的主要因素是产能不足。未来随着募集资金投资项目的投产，科迪乳业的产品层次将进一步得到提升，可更大程度地分享市场需求的增长及产能扩张带来的发展机会，提升科迪乳业的市场份额。

为应对未来行业龙头渠道下沉，充分消化产能扩张，进一步提升市场份额，科迪乳业已制定了完备的营销计划，具体措施如下：

a、继续推广公司“一县一商”的经销商制度，巩固科迪乳业在豫鲁苏皖地区的市场地位，尽快做到县域全覆盖、无空白点。同时向河北、湖北等省市场拓展，扩大销售网络覆盖范围，开拓新的销售增长点。

b、对现有市场进行深耕细作，要求区域经理监督协助经销商挖掘现有渠道和终端网点的销售潜力，配合堆头、陈列、宣传品、促销品等销售手段，提高铺货能力。科迪乳业对经销商的考核指标细化，将终端网点数量作为核心考核指标之一。

c、加强高附加值产品的开发和推广力度。随着消费能力的提高和对膳食健康的要求，消费者对高品质乳制品的需求量也越来越大。科迪乳业针对这一情况



适时推出生态五谷奶等系列产品。生态五谷奶具有动物和植物双蛋白，在增加了产品营养价值的同时，解决了亚洲人种饮奶乳糖不耐症的问题；并且产品采用了高品质代糖，糖尿病患者以及对食品热量敏感的消费群体同样适于饮用。生态五谷奶投放市场以来，收入持续增长。科迪乳业未来将通过市场调研积极研发新的高附加值产品。

d、通过大力开展业务培训、外聘有经验和能力的销售人员等方式提升整体营销水平，打造现代营销团队，对经销商实行专业化统一管理，提高科迪乳业在目标市场的影响力。

e、全面推进与电商平台的合作，通过线上与线下、网络与实体销售相结合的方式进一步扩展销售范围。

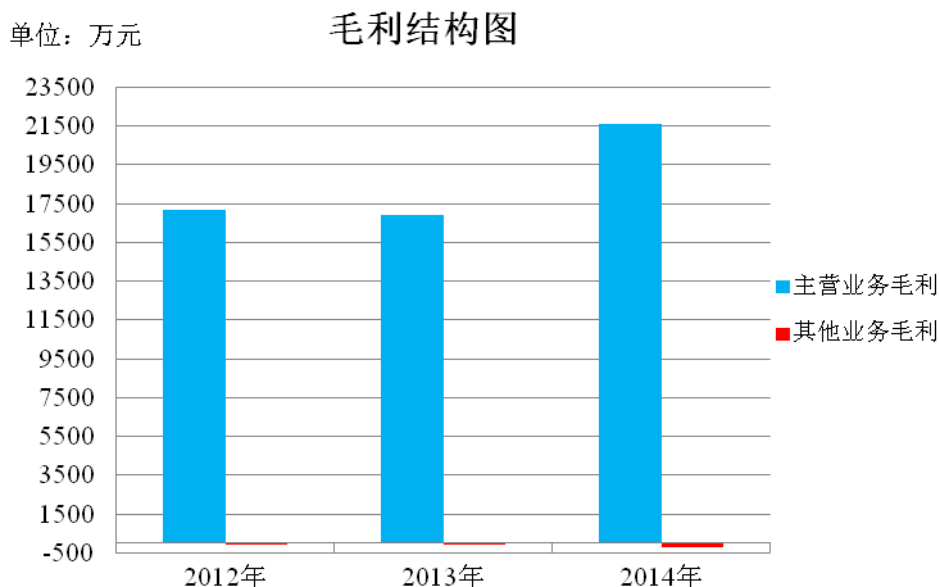
(2) 毛利分析

①按收入类别划分的毛利来源

报告期内，公司毛利按照收入类别划分如下：

单位：万元

| 项目 | 2014年 | | 2013年 | | 2012年 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务毛利 | 21,639.87 | 101.12% | 16,903.42 | 100.26% | 17,155.71 | 100.17% |
| 其他业务毛利 | -240.46 | -1.12% | -43.21 | -0.26% | -29.23 | -0.17% |
| 合计 | 21,399.41 | 100.00% | 16,860.21 | 100.00% | 17,126.48 | 100.00% |



报告期内，公司主业突出，主营业务毛利构成了毛利的主要来源，占毛利总额的比例分别为和 100.17%、100.26%、101.12%。报告期公司其他业务毛利为负，主要原因是：公司的其他业务主要由为销售乳制品产品而低价向经销商供应促销用品和包装物构成，为了提高经销商积极性，公司在向经销商销售乳制品的同时以较低价格向经销商提供促销用品和包装物，致使公司其他业务毛利较低。

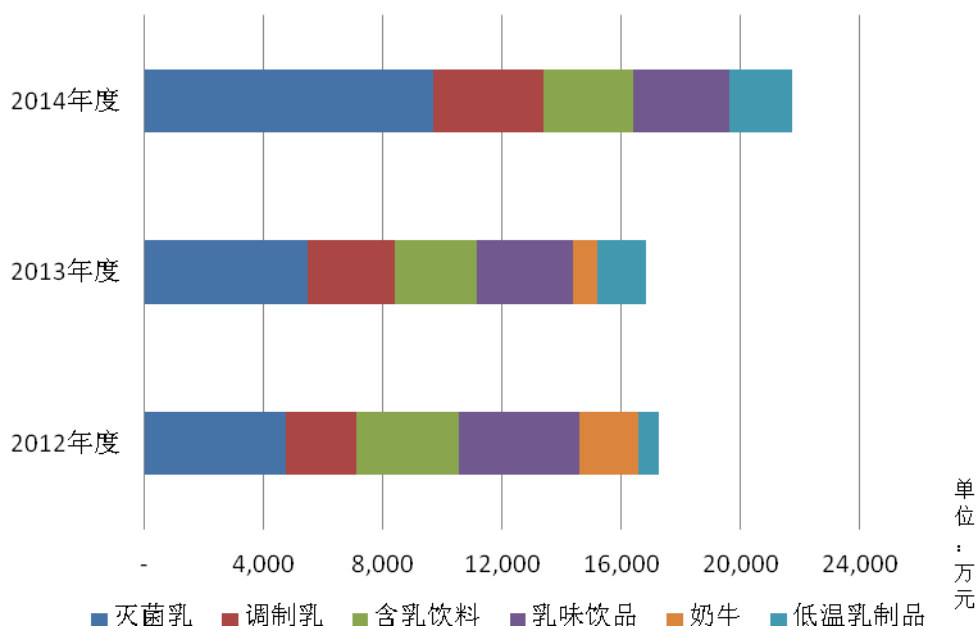
②主营业务毛利分析

报告期内，公司分产品类别的毛利构成情况如下：

单位：万元

| 产品名称 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|-----------------------|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 常 温 乳 制 品 | 灭菌乳 | 9,693.53 | 44.79% | 5,493.62 | 32.50% | 4,777.37 | 27.85% |
| | 调制乳 | 3,692.50 | 17.06% | 2,899.95 | 17.16% | 2,320.90 | 13.53% |
| | 含乳饮料 | 3,015.72 | 13.94% | 2,783.73 | 16.47% | 3,454.84 | 20.14% |
| | 乳味饮品 | 3,200.15 | 14.79% | 3,195.05 | 18.90% | 4,049.25 | 23.60% |
| | 合计 | 19,601.89 | 90.58% | 14,372.35 | 85.03% | 14,602.35 | 85.12% |
| 奶牛 | | -37.84 | -0.17% | 824.95 | 4.88% | 1,960.45 | 11.43% |
| 低温乳制品 | | 2,129.04 | 9.84% | 1,641.27 | 9.71% | 714.20 | 4.16% |
| 其他 | | -53.22 | -0.25% | 64.87 | 0.38% | -121.29 | -1.04% |
| 合计 | | 21,639.87 | 100.00% | 16,903.42 | 100.00% | 17,155.71 | 100.00% |

主要产品毛利变动图



公司主要产品中，灭菌乳、调制乳是公司稳定的利润来源，对公司毛利贡献逐年上涨。乳味饮品、含乳饮料毛利增长较快，但受公司现有产能趋于饱和和产品结构调整影响，2013年较2012年略有下降。奶牛业务一直是公司重要利润来源之一，随着公司乳制品业务的快速增长，为了保障奶源供应，奶牛销售不再是科迪生物重点业务，因此报告期奶牛业务毛利逐年下降，2013年比2012年下降6.55%。2014年，公司奶牛业务毛利为负，主要是因为公司基本停止了优质奶牛的销售，仅以较低价格处理了部分质量较差的青年牛所致。

③毛利率分析

报告期内，公司毛利率变动如下表：

| 项目 | 2014年 | 2013年 | 2012年 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 主营业务毛利率 | 32.52% | 26.58% | 28.33% |
| 其他业务毛利率 | -296.37% | -14.97% | -32.48% |
| 综合毛利率 | 32.12% | 26.39% | 28.24% |

报告期内，公司综合毛利率分别为 28.24%、26.39%、32.12%，其中，主营



业务毛利率分别为 28.33%、26.58%、32.52%，2014 年，公司综合毛利率和主营业务毛利率均较 2013 年增加较多，主要原因为 2014 年公司根据市场行情提高了乳制品业务的销售价格。此外公司停止了毛利率较低的奶牛销售业务，也使得公司主营业务毛利率出现一定增长。其他业务毛利率分别为-32.48%、-14.97%、-296.37%，其他业务收入占公司营业收入的比例很低，对综合毛利率的影响很小。

公司其他业务毛利率较低，主要是公司的其他业务收入主要由乳制品产品的促销用品业务构成，经销商在购买乳制品的同时以半价购买促销用品所致。2014 年，公司其他业务毛利率非常低，主要是因为当年低价向经销商提供的促销用包装材料、促销用品增加较多。

5、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------------|------------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 6,129.88 | 9,155.77 | 2,001.78 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -21,186.49 | -25,968.84 | -9,593.49 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 14,370.06 | 12,663.62 | 7,169.31 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -686.55 | -4,149.44 | -422.39 |

(1) 经营活动现金流量分析

报告期内，销售商品收到的现金与主营业务收入基本匹配，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 70,168.75 | 72,677.48 | 66,129.99 |
| 主营业务收入 | 66,620.71 | 63,879.53 | 60,647.20 |
| 比例 | 105.33% | 113.77% | 109.04% |

报告期内，将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-------------------------|----------|----------|----------|
| 净利润 | 9,446.31 | 7,691.61 | 8,400.17 |
| 加：资产减值准备 | 155.37 | -7.18 | -96.70 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 1,714.07 | 1,356.44 | 1,258.54 |



| | | | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 无形资产摊销 | 54.05 | 4.50 | - |
| 长期待摊费用摊销 | 436.10 | 80.00 | 23.33 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列) | -108.15 | -89.60 | 53.98 |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | - | - | - |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 2,268.15 | 1,097.19 | 475.69 |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | -39.47 | 3.00 | 10.60 |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | -2,513.31 | 2,136.03 | -2,515.17 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | -3,057.21 | -7,675.26 | -5,322.83 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | -2,033.02 | 4,639.20 | -357.19 |
| 其他 | -193.01 | -80.17 | 71.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 6,129.88 | 9,155.77 | 2,001.78 |

报告期内，公司致力于发展主业，经营活动产生的现金流入是公司现金的主要来源之一。随着业务的快速发展，公司经营活动产生的现金流入与主营业务收入基本匹配，公司的业务发展处于良性循环。

(2) 投资活动现金流量分析

报告期内，投资活动产生的现金流量净额均为负数，其中：

2012 年投资活动产生的现金流量净额为-9,593.49 万元，主要是公司募投项目工程支出 11,676.80 万元，收回公司为科迪乳业工厂店垫支款 2,280 万元。

2013 年投资活动产生的现金流量净额为-25,968.84 万元，主要是公司募投项目工程本期支出 14,190.67 万元，饮用天然水项目支出 8,001.28 万元，购买土地使用权支出 2,702.63 万元。

2014 年投资活动产生的现金流量净额为-21,186.49 万元，主要是公司募投项目和其他项目本期支出 18,600 多万元，奶牛养殖小区改造和道路修建等工程支出 2,200 多万元。

(3) 筹资活动现金流量分析

2012 年筹资活动产生的现金流量净额为 7,169.31 万元，主要内容是：公司向兴业银行股份有限公司郑州分行等银行借入短期借款 10,400 万元；偿还银行借款 2,500 万元。

2013年筹资活动产生的现金流量净额为12,663.62万元，主要是银行借款增加14,800万元，分配股利、偿付利息支出2,136.38万元所致。

2014年筹资活动产生的现金流量净额为14,370.06万元，主要是借款增加17,894.36万元，分配股利、偿付利息支出3,922.49万元所致。

6、股利分配政策

(1) 现行的股利分配政策

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，公司现行的股利分配政策如下：

①公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

②公司缴纳所得税后的利润按以下顺序分配：

- A、弥补以前年度的亏损；
- B、提取税后利润10%的法定公积金；
- C、提取任意公积金；
- D、支付股东股利。

当公司法定公积金累计额为注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司在弥补亏损和提取法定盈余公积金之前不向股东分配利润。股东大会在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不得分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

③公司利润分配政策为：公司可以采取现金、股票或其他合法的方式分配股利。公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（2）报告期内股利分配情况

2013年2月26日，经公司2012年度股东大会决议通过，以2012年12月31日公司股本总额20,500万股为基数，向全体股东每10股派送现金股利人民币0.51元（含税），合计派送现金股利人民币1,045.50万元（含税）。

2014年3月8日，经公司2013年度股东大会决议通过，以2013年12月31日公司股本总额20,500万股为基数，向全体股东每10股派送现金股利人民币0.566元（含税），合计派送现金股利人民币1,160万元（含税）。

2015年3月7日，经公司2014奶牛度股东大会决议通过，以2014年12月31日公司股本总额20,500万股为基数，向全体股东每10股派送现金股利人民币0.7658元（含税），合计派送现金股利人民币1,570万元（含税）。

（3）发行前滚存利润的分配情况及分配政策

公司于2015年3月7日召开的2014年股东大会审议通过了公司发行前滚存利润的分配安排：本次公开发行股票前的所有滚存未分配利润由发行后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

（4）本次发行后的股利分配政策

①本次发行上市后公司的利润分配政策

2014年3月8日，公司召开的2013年度股东大会上通过了“关于修订《河南科迪乳业股份有限公司章程（草案）》的议案”，本议案根据中国证监会最新监管规定对公司上市后适用的公司章程中分红政策等相关条款进行了修订。

本公司上市后适用的《公司章程（草案）》约定的股利分配政策：

A、公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投

投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的公司实际经营和可持续发展情况；在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度分配一次利润，但根据公司盈利情况及资金需求情况可以进行中期分红。

B、公司可以采取现金、股票、现金和股票相结合或其他合法方式分配股利，优先采用现金方式；公司在经营状况良好、董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配，且公司具有成长性、每股净资产摊薄等真实合理因素时，可采用股票股利进行利润分配。

C、在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，若公司无重大投资或重大支出事项，应当采取现金方式分配利润，且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 20%。

D、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照相关程序提出差异化的现金分红政策：

a、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%；

b、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%；

c、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%。

②公司子公司的利润分配政策

公司全资子科迪生物和科迪牧场现行有效的《公司章程》中对利润分配政策作出如下规定：

除非当年亏损，否则应当根据股东决定及时向股东分配现金红利，每年现金分红不低于当年实现的可分配利润的 30%。

7、发行人子公司

本公司目前拥有两家全资子公司科迪生物和科迪牧场，无其他参股公司。

(1) 科迪生物

1、概况

| | |
|------------|---|
| 成立时间 | 2001年1月21日 |
| 注册资本（实收资本） | 4,000万元 |
| 公司住所 | 河南省虞城县利民乡虞单路西侧 |
| 法定代表人 | 王宇骅 |
| 营业执照号 | 410000100021485 |
| 经营范围 | 优质奶牛的养殖、繁育、销售；奶牛胚胎生物技术研究、开发应用、产业化发展，优质胚胎奶牛、奶牛胚胎、原料牛奶的生产、销售及技术服务；青饲料、饲料牧草的收购、销售。（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） |
| 股权结构 | 河南科迪乳业股份有限公司 100% |

科迪生物主要从事优质高产奶牛养殖、繁育、销售以及胚胎生物技术研究及产业化应用。科迪生物没有对其他公司进行股权投资，截至 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，科迪生物总资产为 136,327,449.23 元和 133,235,093.14 元，净资产为 117,958,197.36 元和 121,596,215.07 元，2013 年度及 2014 年度实现净利润为 20,847,996.67 元和 9,267,017.71（经亚太所审计，亚会 A 审字【2014】025-1 号）。

(2) 科迪牧场

2011 年 11 月 24 日，公司董事会通过决议同意设立全资子公司科迪牧场。2011 年 12 月 21 日，公司召开 2011 年第二次临时股东大会，同意设立全资子公司科迪牧场。

2012 年 3 月 6 日，商丘市工商行政管理局向科迪牧场颁发了注册号为 411400000015039 的营业执照，经营范围为奶牛的养殖和生鲜乳的销售，法定代表人为张清海，注册资本为人民币 2,000 万元。2014 年 6 月 24 日，商丘市工商

行政管理局向科迪牧场颁发了注册号为 411400000015039 的营业执照，经营范围、法定代表人和注册资本未发生变化。截至 2014 年 12 月 31 日，科迪牧场总资产为 157,342,507.05 元，净资产为 14,220,788.52 元，2014 年度净利润为 -4,480,918.40 元（经亚太所审计）。

8、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况分析

会计师审阅了公司财务报表，包括 2015 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年 1-3 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注，出具了亚会 A 阅字（2015）007 号《审阅报告》，“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信科迪乳业财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映科迪乳业的财务状况、经营成果和现金流量。”

（1）审计截止日后主要财务信息

①财务状况

单位：万元

| 项目 | 2015 年 3 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|------------------|
| 流动资产 | 21,847.06 | 28,004.62 |
| 非流动资产 | 102,840.38 | 99,226.51 |
| 资产总计 | 124,687.44 | 127,231.13 |
| 流动负债 | 53,949.24 | 54,732.48 |
| 非流动负债 | 10,067.71 | 11,674.29 |
| 负债总计 | 64,016.96 | 66,406.77 |
| 股东权益 | 60,670.48 | 60,824.36 |

发行人一季度末资产负债表与 2014 年末相比无重大变化，其中流动资产减少主要是由于预付账款、存货减少所致。

②盈利状况

单位：万元

| 项目 | 2015 年 1-3 月 | 2014 年 1-3 月 |
|----|--------------|--------------|
|----|--------------|--------------|



| | | |
|------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 13,872.58 | 13,684.77 |
| 营业利润 | 1,829.13 | 2,034.00 |
| 利润总额 | 1,816.57 | 2,113.15 |
| 净利润 | 1,416.13 | 1,592.60 |

发行人一季度利润表显示，营业收入较 2014 年同期略有增长，受折旧、借款利息增加的影响，发行人营业利润、利润总额、净利润同比有所下降。

③现金流量

单位：万元

| 项目 | 2015 年 1-3 月 | 2014 年 1-3 月 |
|------------------|--------------|--------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,896.16 | 2,329.94 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,970.83 | -2,453.94 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,993.61 | -500.00 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -2,068.29 | -623.99 |

(2) 审计截止日后主要经营状况

财务报告审计截止日后，公司经营模式未发生重大变化，原材料采购及产品销售情况未发生重大变化，主要客户及供应商未发生重大变化，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大不利变化，公司整体经营情况良好。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金规模及投资计划

(一) 募集资金总量及投资项目

2014年9月5日，公司召开2014年第二次临时股东大会，审议通过了关于修订《关于修订〈公司首次公开发行股票并上市方案〉的议案》等议案，主要内容如下：

本次公开发行中，公司股东不进行公开发售股份，公司公开发行新股数量不超过6,840万股。

本次公开发行A股募集资金拟投资以下项目：

单位：万元

| 编号 | 项目名称 | 总投资 | 募集资金投资 | 项目核准/备案文号 |
|----|--------------|--------|--------|-------------------|
| 1 | 年产20万吨液态奶项目 | 37,029 | 37,029 | 豫发改工业[2012]320号 |
| 2 | 科迪乳业现代牧场建设项目 | 22,452 | 3,669 | 豫商虞城农[2012]00027号 |

上述项目总投资59,481万元，拟使用募集资金40,698万元，其余由企业自筹解决。在募集资金到位前，项目已作先期投资或将进行先期投资的，募集资金到位后公司将用募集资金置换已由公司自有资金先期投入的部分。若本次发行实际募集资金低于建设项目的投资金额，公司将通过其他融资方式或自有资金予以补缺。

(二) 募集资金超过或不足的安排

若本次实际募集资金超过投资项目所需资金，超过部分将专户存管，经股东

大会审议，用于补充公司流动资金；若本次发行实际募集资金低于计划使用募集资金的投资金额，公司将通过其他融资方式或自有资金予以解决。

（三）募集资金投资项目进展情况

截至2014年12月31日，公司已投资31,616.85万元用于20万吨液态奶建设项目，主要用于前期工程设计、深井及地质勘测、土建工程、厂房辅助结构工程等项目和设备采购。

截至2014年12月31日，公司已投资13,984.96万元用于科迪乳业现代牧场建设项目，主要是土地租金及青苗补偿等费用和牛舍、设备、道路及围墙建设工程费和预付款。

（四）募集资金专户存储安排

公司第一届董事会第五次会议通过了公司《募集资金管理制度》，建立了公司的募集资金专项存储制度。公司本次募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，并与保荐机构及存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。公司将严格按照《募集资金管理制度》对募集资金进行管理，保证高效使用募集资金以及有效控制募集资金安全。

二、募集资金投资项目的背景与必要性

（一）项目投资的背景

1、国家政策支持乳制品行业的快速发展

2010年，十七届五中全会审议通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》。会议提出，要坚持扩大内需战略、保持经济平稳较快发展，加强和改善宏观调控，建立扩大消费需求的长效机制，调整优化投资结构，加快形成消费、投资、出口协调拉动经济增长新局面。要推进农业现代化、加快社会主义新农村建设，统筹城乡发展，加快发展现代农业。

大力发展乳制品行业，努力提高我国居民的乳制品消费水平，是改善我国人民膳食营养状况，提高国民素质的有效措施。因此，我国目前采用引导消费与鼓励生产相结合的政策，从调整食物的生产结构入手，促进食物资源的合理开发和利用，并引导城乡居民适度消费，使生产结构、消费结构和膳食结构相配套。居民膳食结构的改善，使我国乳制品行业得到了长足的发展，城乡有效消费群体不断扩大。

在国家政策的持续支持下，乳制品行业必将迎来快速发展。

2、乳制品市场需求前景广阔

随着中国经济快速上升、人民生活水平提高及健康理念的不断形成，中国乳制品消费市场特别是农村市场发展潜力巨大。根据农业部预测，2020年我国人均乳制品占有量将达到42公斤，与2013年的26.82千克相比增长幅度达到56.60%。

3、乳制品对改善我国居民营养状况有着重要意义

乳制品富含人体生长发育所必需的各种氨基酸和微量元素，世界卫生组织把人均乳制品消费量列为衡量一个国家人民生活水平的主要指标之一，世界各国都非常重视通过乳制品消费来增强自己民族的体质。加快乳制品行业发展，增加乳制品供应，对于改善国民的营养状况，提高国民素质具有重要意义。

（二）项目投资的必要性

1、保障奶源安全，增强核心竞争力，实现可持续发展的需要

公司自成立以来始终重视保障奶源安全，公司是经河南省科技厅认定的河南省奶品安全工程技术中心，奶源安全保障了公司产品质量上拥有较大优势。为了进一步增强公司保障奶源安全的能力，公司计划通过科迪现代牧场项目的建设，使公司在产能持续扩大的同时，从源头上保障产品质量，提升核心竞争力，实现公司可持续发展。



2、公司现有产能无法满足公司发展目标的需要

乳制品产品市场需求的快速增长为公司提供了良好的发展机遇。经过多年的发展，公司的销售覆盖区域在逐渐扩大，已经成为豫鲁苏皖地区具有较高知名度和产品覆盖率的乳制品企业，公司现有生产能力无法满足市场需求，已成为影响公司发展的制约因素，扩大公司产能势在必行。

3、提升和巩固公司品牌形象和市场地位的需要

随着乳制品行业的进一步发展，公司销售区域的不断扩大，公司必须加强自有自控奶源基地的建设，扩大生产能力，完成公司的市场战略布局，使公司的品牌形象、市场影响力得到进一步提升，巩固和提高市场地位。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）产品质量风险

2008年爆发的“三聚氰胺”事件导致多名婴幼儿肾结石甚至死亡。在国家质检总局开展的三聚氰胺专项检查中检测出超标的生产厂家涵盖了众多知名品牌，乳制品行业受到巨大冲击，此次事件也直接导致了三鹿集团在2009年初宣布破产。

在这之后陆续爆发的“地沟油”、“牛肉膏”、“牛奶黄曲霉素”、“毒胶囊”等一系列事件，使食品安全问题成为了社会舆论关注的焦点。随着我国对食品安全的日趋重视、消费者对食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，食品质量安全控制已经成为食品加工企业的重中之重。

虽然公司多年从事乳制品生产，拥有质量管理方面的经验，并已获得ISO9001等资质认证，在硬件和软件方面均达到了乳制品行业安全生产的要求，且截至目前从未出现过质量安全事故，但公司未来仍存在由于产品质量管理失误带来的潜在风险。

（二）动物疫病风险

作为乳制品加工企业，公司主要通过“自有现代化奶牛养殖基地、自控标准化奶牛养殖小区”的方式保障生鲜乳供应，未来还将新建自有现代化奶牛养殖基地以满足产能扩张需要。由于公司的自有自控奶源均在河南地区，若该地区大规模爆发如疯牛病（牛海绵状脑病）、牛肺结核病等严重疾病，可能会使公司的生鲜乳供应出现短缺。此外，动物疫病还会影响公司奶牛的养殖、繁育及销售。

自 2012 年初开始，公司为自有养殖基地购置了奶牛保险，可减少公司因疫情等风险因素造成的经济损失。公司自成立以来从未发生过大规模疫病损失，但动物疫病的发生往往具有突发性，公司仍然可能因突发的大规模动物疫病而导致经营风险。

（三）募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目是根据公司未来发展战略规划确定的，拟投资年产 20 万吨液态奶项目及与之配套的科迪乳业现代牧场建设项目。公司本次发行募集资金投资项目达产后，公司产能将较目前有较大幅度增长。

虽然本次募投项目经过了充分的可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益和社会效益，但公司募投项目的实施有赖于市场环境、管理、技术、资金等各方面因素的配合。若公司实施过程中市场环境等因素发生重大变化或由于市场开拓不力无法消化新增产能，或客户需求增长放缓，公司将面临投资项目失败风险。

（四）固定资产折旧大幅增加风险

本次募集资金投资项目建成投产后，固定资产将大幅度增加，相应增加了每年折旧，预计每年新增折旧费用为 4,246.60 万元，从而增加了公司的生产成本和费用。虽然募投项目预期收益良好，但如果国家宏观经济政策发生变化，或者市场环境等方面发生重大不利变化，从而使募集资金投资项目不能产生预期经济效益，则公司存在因固定资产折旧的增加而导致对经营状况产生不利影响的风险。

（五）生鲜乳供应风险

随着公司生产规模的逐渐扩大，以及本次募集资金投资项目实施后，公司产能将从现有的 10 万吨提高到 30 万吨。为保证生鲜乳的供应，部分募集资金将用于新建自有养殖基地，将新增奶牛存栏 10,000 头左右，自有养殖基地奶牛存栏数将达到 15,000 头以上；同时公司将在周边地区利用自有资金新建 10-15 个自控

养殖小区，并逐步扩大自控养殖小区规模，未来公司将拥有 31-36 个自控养殖小区，自控奶牛存栏 16,000 头左右，公司自有自控奶牛存栏总数将达到 30,000 头以上，能够较好的满足公司生产的需要。但如果国家畜牧养殖政策发生变化或者公司采取的措施不当，公司则可能面临生鲜乳供应风险。

（六）主要原材料价格波动风险

公司主营业务成本中绝大部分为直接原材料，主营业务成本构成如下表所示：

| 项目 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 直接材料 | 90.40% | 91.35% | 91.74% |
| 直接工资 | 1.71% | 1.50% | 1.17% |
| 制造费用 | 7.88% | 7.15% | 7.09% |
| 主营业务总成本 | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

公司的主要原材料包括生鲜乳、包装材料、辅助材料、育成牛等。公司经营所用原材料价格波动对公司生产成本影响较为明显。自然环境、供求关系、通货膨胀等因素导致原材料价格波动，从而影响产品毛利率。因此，如果未来公司产品主要原材料价格产生大幅波动，而公司不能适时采取有效措施，可能会影响公司产品的市场竞争力，并对公司的收入增长和盈利提升构成风险。

（七）市场相对集中风险

公司乳制品的销售主要分布于豫鲁苏皖地区，尤其是河南及山东市场占比较大。2012 年、2013 年和 2014 年，公司在河南及山东市场实现销售收入分别为 32,439.53 万元、39,999.40 万元和 48,564.44 万元，分别占当期乳制品业务收入的 68.75%、74.81%和 75.54%。报告期公司乳制品销售收入分地区构成情况如下：

单位：万元

| 地区分布 | 2014 年度 | | 2013 年度 | | 2012 年度 | |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 河南 | 28,179.07 | 43.83% | 24,660.00 | 46.12% | 19,771.28 | 41.90% |
| 山东 | 20,386.37 | 31.71% | 15,339.40 | 28.69% | 12,668.25 | 26.85% |
| 江苏 | 8,268.18 | 12.86% | 6,457.93 | 12.08% | 6,915.30 | 14.66% |
| 安徽 | 5,368.93 | 8.35% | 5,722.54 | 10.70% | 6,665.50 | 14.13% |



| | | | | | | |
|----|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| 其他 | 2,086.87 | 3.25% | 1,286.15 | 2.41% | 1,162.80 | 2.46% |
| 合计 | 64,289.42 | 100.00% | 53,466.03 | 100.00% | 47,183.13 | 100.00% |

注：上述数据采用母公司口径，未考虑合并内部抵消情况。

公司在巩固河南、山东市场地位的同时，积极开发江苏、安徽、河北、湖北市场，但公司对河南、山东市场的依赖程度仍然较高，因此该区域的市场容量及市场开拓情况仍将在一定程度上影响公司的经济效益，公司存在市场相对集中的风险。

（八）市场竞争风险

经过 20 多年的发展，乳制品行业已经进入了奶源、产品、渠道全产业链竞争的时期，未来乳制品企业之间的竞争将在产业链的各个环节展开，竞争日趋激烈。面对未来逐渐增大的市场竞争压力，公司可能因生产规模偏小，融资渠道单一、缺乏增能扩产的资本等因素无法实现规模、产品、技术和市场拓展方面的快速提升，公司存在市场竞争风险。

（九）税收优惠政策风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令 538 号）第十五条第一款规定、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第三十五条规定及《财政部、国家税务总局关于印发〈农业产品征税范围注释〉的通知》（财税字[1995]52 号），子公司科迪生物从事的良种牛犊、奶牛、鲜奶、奶牛胚胎的生产和销售业务免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第（一）款规定，子公司科迪生物从事牲畜饲养及农产品初加工取得的所得免交企业所得税。

尽管我国多年来一直对农业企业实行减、免税优惠政策且预计该政策未来仍将持续，但如果未来国家调整该政策，将会对公司经营业绩产生影响。

（十）净资产收益率下降风险

本次发行完成后，公司净资产将显著增加。鉴于募集资金投资项目需要一定

的建设期和达产期，募集资金产生预期收益需要一定的时间，公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步，可能导致净资产收益率较以前年度有所下降，产生净资产收益率下降的风险。

（十一）实际控制人控制的风险

本公司实际控制人张清海、许秀云夫妇直接和间接合计持有本公司本次发行前 62.81%的股份。因此，本公司存在实际控制人利用其在公司的控制地位，通过在股东大会、董事会的表决权，直接或间接影响本公司经营决策以及通过不公允的关联交易损害公司及其他股东利益的风险。

（十二）业绩下滑风险

公司经营业绩受影响因素较多，既包括宏观经济、行业等外部因素，亦包括经营管理、财务等内部因素。公司主要从事乳制品、乳饮料、饮料的生产与销售，奶牛的养殖、繁育及销售，受宏观经济环境、食品安全政策、动物疫病等多种因素影响。如果未来宏观经济状况恶化甚至出现经济危机、国家出台更加严格的食品安全要求；出现偶发的自然灾害或传染性疫情之类的不可抗力事件；或受到其他内外部诸多不利因素的显著影响，公司经营业绩存在下滑的风险，存在上市当年营业利润比上年下滑 50% 以上或上市当年即亏损的风险。

（十三）经营风险

报告期内，公司销售费用为 4,747.28 万元、4,550.76 万元、5,068.23 万元，占同期主营业务收入的比例（销售费用率）分别为 7.84%、7.16%、7.62%。公司销售费用占同期主营业务收入的比例低于可比同行业上市公司，主要原因是公司采用经销商模式，销售人员数量少；公司 90% 以上产品为常温乳制品，且主要市场集中于商丘周边 400 公里范围以内，公司运输费用低；公司产能已接近满负荷运转，公司产品在现有销售区域已经取得经销商、终端消费者的接受和认可，未通过大量投放广告的方式开拓市场；公司目标市场定位于四线以下城市及县乡市

场，支付的促销人员工资、堆头陈列费等促销费用较低。公司目前的销售费用率与现有产能、销售区域、资金实力相适应，符合公司的实际情况。

随着募投项目投产，公司产能将快速增加。公司将通过加大广告宣传支出、增加销售人员数量、采取更加积极的营销策略、深耕细作既有销售区域并大力开拓新的销售区域等方式消化新增产能。这将导致公司销售费用快速增长，未来公司存在销售费用率大幅提高的风险。

（十四）公司土地使用相关风险

1、公司使用农村集体建设用地的风险提示

公司具备《中华人民共和国土地管理法》及国办发[2007]71号文规定的使用农村建设用地的条件。目前公司使用3宗农村集体建设用地，均符合当地土地利用规划，并依法办理了上述土地农用地转用、流转等手续，取得了权属完备的土地使用权证，合法有效。但是如果将来相关法律、法规和政策发生重大实质性变化，公司有丧失上述3宗土地使用权的风险，进而对公司生产经营产生不利影响。

2、公司使用设施农用地的风险

目前，公司租赁的24宗设施农用地履行了农用地流转及设施农用地审批相关手续，符合农村承包经营权流转及设施农用地相关法律法规的规定。公司使用上述土地进行奶牛养殖，未改变上述租赁土地的农业用途，不存在占用基本农田的情形。上述土地租赁期间均为20年，时期较长。如果未来相关法律、法规和政策发生重大不利变化，或土地租赁期到期后未能及时续租，公司使用上述土地将存在风险，进而对公司生产经营造成不利影响。

二、其他重大事项

（一）重要合同

1、重大销售合同



截至本招股说明书签署日，公司无正在履行的重大销售合同。

2、重大采购合同

截至本招股说明书摘要签署日，公司正在履行的重大采购合同如下：

| 序号 | 供货方 | 合同标的 | 合同金额(万元) | 签订日期 | 履行期限 |
|----|-------------|-----------------|----------|-----------|------|
| 1 | 爱克林(天津)有限公司 | 爱克林 EL2 高速灌装机两套 | 524 | 2014.12.2 | 正在履行 |

3、银行借款、授信和担保合同

(1)2014年11月11日，公司与招商银行股份有限公司郑州东风路支行(以下简称“招行郑州东风路支行”)签订了编号为“2014年3720信字第066号”的《授信协议》，约定招行郑州东风路支行授予公司授信额度人民币1,500万元，授信期间为12个月，即从2014年11月11日起到2015年11月11日止。科迪速冻、张清海和王宇骅为公司在该授信协议项下债务的连带责任保证人，并分别签订了编号为“2014年3720保字第167号”、“2014年3720保字第168号”和“2014年3720保字第169号”的《最高额不可撤销担保书》。

根据上述授信合同，2014年11月12日公司与招行郑州东风路支行签订了编号为“2014年3720流字第078号”的《借款合同》，约定公司向贷款人借款人民币500万元用于购买购买生牛乳，借款期限为六个月，即自2014年11月12日起至2015年5月12日止，贷款利率为贷款实际发放日6个月期基准利率上浮5%。

(2)根据公司与招行郑州东风路支行签订的编号为“2013年3720信字第056号”的《授信协议》，2014年10月9日，公司与招行郑州东风路支行签订了编号为“2014年3720流字第068号”的《借款合同》，约定公司向贷款人借款人民币1,000万元用于购买购买生牛乳，借款期限为六个月，即自2014年10月9日起至2015年4月9日止，贷款利率为贷款实际发放日6个月期基准利率上浮5%。2014年11月11日，公司与招行郑州东风路支行签订了编号为“2014年3720信字第066号”新的《授信协议》。新《授信协议》约定“甲方和乙方原签有编号为

2013年3720信字第056号的授信协议，自本协议生效之日起，该授信协议项下叙做的具体业务尚有未清偿余额的，自动纳入本协议项下，直接占用本协议项下授信额度。”（甲方指招行郑州东风路支行，乙方指科迪乳业）按照该《授信协议》，公司与招行郑州东风路支行于2014年10月9日签订的编号为“2014年3720流字第068号”的《借款合同》占用编号为“2014年3720信字第066号”的《授信协议》的授信额度。

(3) 2013年11月22日，科迪乳业（借款人）与瑞典商业银行公共有限公司上海分行（贷款人）及科迪集团（保证人）共同签订贷款协议，协议规定瑞典商业银行公共有限公司上海分行承诺对科迪乳业2013年6月1日及2013年7月11日与利乐中国有限公司和利拉伐出口服务公司签订的相关设备供应合同中的设备提供资金支持，按照协议的条款与条件给予科迪乳业不超过8,973,036.00美元的贷款。科迪乳业承诺通过十个连续的同等长度的半年期分期偿还利乐提款和利拉伐提款，第一次还款于半程交付后的六个月届满之日到期，但最晚不得晚于2014年9月1日。后续的还款以第一次还款日后每六个月届满之日为还款日，且最后一次还款应为半程交付后的六十个月届满之日，但最晚不得晚于2019年3月1日。若利乐承诺额被全部提取，则每次还款金额应为709,049.30美元。若利拉伐承诺额被全部提取，则每次还款金额应为188,254.29美元。该贷款的年利率为1.59%。

上述的“半程交付”指就利乐设备而言，至少达到利乐设备总价值50%的该等设备已经交付给科迪乳业的日期；就利拉伐设备而言，至少达到利拉伐设备总价值50%的该等设备已经装船运输且相关提单已经签发的日期。

(4) 2014年12月16日，公司与平顶山银行股份有限公司郑州分行（以下简称“平顶山银行郑州分行”）签订了一份编号为“1402010110500193号”《流动资金借款合同》，约定公司向贷款人借款人民币2,000万元用于购买原材料，借款期限从2014年12月16日至2015年12月15日，贷款利率为固定利率，年利率为7.28%，担保方式为科迪集团、科迪速冻提供连带责任保证担保，并分别与平

顶山银行郑州分行签订了编号为“1302010110500194-12”和“1302010110500194-12-1”号《最高额保证合同》。

(5) 2014年3月28日,公司与中信银行股份有限公司郑州分行(以下简称“中信银行郑州分行”)签订了编号为“2014豫银贷字第1402051号”的《人民币流动资金借款合同》,约定公司向贷款人借款1,000万元用于购买原材料,借款期限自2014年3月28日起至2015年3月28日止,贷款年利率以贷款实际提款日的中国人民银行同期同档次贷款基准利率上浮30%。上述款项由科迪集团、和张清海提供连带责任担保,并于2014年3月19日分别签订了编号为“(2014)豫银最保字第1402051号”、“2014年信银郑最高保字第1402051号”《最高额保证合同》。

(6) 2014年7月7日,公司与中信银行郑州分行签订了编号为“2014豫银贷字第1402073号”的《人民币流动资金借款合同》,约定公司向贷款人借款1,000万元用于购买原材料,借款期限自2014年7月7日起至2015年7月7日止,贷款年利率以贷款实际提款日的中国人民银行同期同档次贷款基准利率上浮30%。上述款项由科迪集团、和张清海提供连带责任担保,并于2014年3月19日分别签订了编号为“(2014)豫银最保字第1402051号”、“2014年信银郑最高保字第1402051号”《最高额保证合同》。

(7) 2014年4月4日,公司与广发银行股份有限公司郑州金水路支行(以下简称“广发银行郑州金水路支行”)签订了编号为13104114Z013号《授信额度合同》,约定广发银行郑州金水路支行在2014年4月4日至2015年4月3日期间,向公司授信额度最高限额为人民币6,000万元,利率为固定利率,以实际放款日适用的中国人民银行公布实施的相应档次的贷款基准利率计息,合同有效期内合同利率不变。公司于2014年4月4日从广发银行郑州金水路支行贷款1,000万元人民币,2014年6月18日从广发银行郑州金水路支行贷款5,000万元人民币。上述贷款由科迪集团、科迪速冻和张清海提供连带责任担保,并分别签订了编号为13104114Z013-1、13104114Z013-2、13104114Z013-3号《最高额

保证合同》。

(8) 2014年5月22日,公司与兴业银行郑州分行签订了编号为“兴银豫借字第2014690”的《流动资金借款合同》,约定公司向贷款人借款2,000万元用于购买材料,借款期限为12个月,即自2014年5月23日起至2015年5月22日止,贷款年利率为浮动利率,年利率为同期同档次国家基准利率上浮10%。上述贷款由科迪速冻、科迪面业、张清海、许秀云提供连带责任担保、科迪乳业提供抵押担保,并与科迪速冻签订了编号为兴银豫借保字第2014690号《保证合同》、与科迪面业签订了编号为兴银豫借保字第2014690-1号《保证合同》、与张清海签订了编号为兴银豫借保字第2014690-2号《个人担保声明书》、与许秀云签订了编号为兴银豫借保字第2014690-3号《个人担保声明书》、与科迪乳业签订了编号为兴银豫借抵字第2014007号《最高额抵押合同》。

(9) 2015年1月13日,公司与上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行(以下简称浦发银行郑州分行)签订了一份编号为76012015280123的《流动资金借款合同》,约定公司向贷款人借款2,000万元用于购买货物,借款期限为六个月,即自2015年1月13日起至2015年7月12日止,贷款利率为每笔贷款发放时按发放日中国人民银行公布的与本合同约定的贷款期限同档次的贷款基准利率上浮30%计算。

2015年1月14日,公司与浦发银行郑州分行签订了一份编号为76012015280138的《流动资金借款合同》,约定公司向贷款人借款2,000万元用于购买货物,借款期限为六个月,即自2015年1月14日起至2015年7月13日止,贷款利率为每笔贷款发放时按发放日中国人民银行公布的与本合同约定的贷款期限同档次的贷款基准利率上浮30%计算。

上述贷款由科迪速冻和张清海提供连带责任担保,并签订了编号为EB7625201400000049和EB7625201400000050号《最高额保证合同》。

(10) 2014年6月3日,公司与中国民生银行股份有限公司郑州分行(以下简称“民生银行郑州分行”)签订了编号为“公授信字第ZH1400000087949

号”《综合授信合同》，约定民生银行郑州分行授予公司在有效期内可使用的最高融资额度为人民币 1,500 万元，有效使用期限为一年，从 2014 年 6 月 4 日到 2015 年 6 月 4 日。科迪速冻和张清海、许秀云夫妇为公司在该《综合授信合同》债务的连带责任保证人，并分别与民生银行郑州分行签订了编号为“公高保字第 DB1400000076509 号”《最高额保证合同》和“DB1400000076512 号”《最高额担保合同》。

根据上述合同，2014 年 12 月 4 日公司与民生银行郑州分行签订了编号为“公借贷字第 ZH1400000208781 号”《流动资金贷款借款合同》，约定公司向贷款人借款人民币 1,500 万元用于购买原材料，借款期限为六个月，即自 2014 年 12 月 4 日起至 2015 年 6 月 4 日止，贷款利率为 6.44%。

(11) 2014 年 8 月 12 日，公司与华夏银行股份有限公司郑州分行（以下简称“华夏银行郑州分行”）签订了编号为“ZZ04（融资）20140011 号”《最高额融资合同》，约定华夏银行郑州分行授予公司在有效期内可使用的最高融资额度为人民币 4,000 万元，有效使用期限从 2014 年 8 月 11 日到 2015 年 8 月 5 日。科迪速冻和张清海为公司在该最高额融资合同债务的连带责任保证人，并与华夏银行郑州分行分别签订了编号为“ZZ04（高保）20140010 号”《最高额保证合同》和“ZZ04（个高保）20140012 号”《个人最高额保证合同》。

根据上述合同，2014 年 8 月 12 日公司与华夏银行郑州分行签订了编号为“ZZ0410120140046 号”《流动资金借款合同》，约定公司向贷款人借款人民币 2,000 万元用于购买原材料，借款期限为一年，即自 2014 年 8 月 13 日起至 2015 年 8 月 13 日止，贷款利率为 6.6%，担保方式为科迪速冻、张清海提供连带责任保证担保。

(12) 2014 年 8 月 27 日，公司与平安银行股份有限公司郑州分行（以下简称“平安银行郑州分行”）签订了编号为“平银郑州综字 20140822 第 001 号”《综合授信额度合同》，约定平安银行郑州分行授予公司在有效期内可使用的最高融资额度为人民币 30,000 万元，有效使用期限为一年。科迪集团、科迪速冻、

科迪面业、张清海、许秀云和张少华、曹传双夫妇为公司在《该综合授信额度合同》债务的连带责任保证人，并分别与平安银行郑州分行签订了编号为“平银郑州额保字 20140822 第 001 号”、“平银郑州额保字 20140822 第 002 号”、“平银郑州额保字 20140822 第 003 号”、“平银郑州额保字 20140822 第 004 号”、“平银郑州额保字 20140822 第 005 号”、“平银郑州额保字 20140822 第 006 号”《最高额保证担保合同》。

根据上述合同，2014 年 8 月 28 日公司与平安银行郑州分行签订了编号为“平银郑州贷字 20140822 第 001 号”《借款合同》，约定公司向贷款人借款人民币 10,000 万元用于购买包装材料、生牛乳，借款期限为一年，即自 2014 年 8 月 13 日起至 2015 年 8 月 13 日止，贷款年利率以贷款实际提款日的中国人民银行同期同档次贷款基准利率上浮 25%。

(13) 根据编号为“平银郑州综字 20140822 第 001 号”《综合授信额度合同》，2014 年 10 月 16 日，根据公司与平安银行郑州分行签订了编号为“平银郑州贷字 20141015 第 002 号”《借款合同》，约定公司向贷款人借款人民币 5,000 万元用于购买奶牛，借款期限为一年，即自 2014 年 10 月 16 日起至 2015 年 10 月 15 日止，贷款年利率以贷款实际提款日的中国人民银行同期同档次贷款基准利率上浮 25%。

(14) 2014 年 10 月 30 日，公司与夏邑县农村信用合作联社签订了编号为“34629002014103004001”号《流动资金借款合同》，约定公司向贷款人借款人民币 1,800 万元用于购买原奶，借款期限 12 个月，自 2014 年 10 月 30 日起至 2015 年 10 月 30 日，贷款利率为固定利率，月利率为 7.2‰。科迪集团和许秀云以其持有的虞城县农村信用合作联社的股权为质押物对上述贷款进行担保。科迪集团和许秀云与夏邑县农村信用合作联社签订了编号为“2014103004001”号的《质押合同》。

(15) 2015 年 3 月 13 日，公司与兴业银行郑州分行签订了编号为“兴银豫借字第 2015071”的《流动资金借款合同》，约定公司向贷款人借款 3,000 万元用

于购买材料，借款期限为 12 个月，贷款年利率为 LPR 一年期利率上浮 0.585%。2015 年 3 月 17 日，公司与兴业银行郑州分行签订了《兴业银行郑州分行借款借据》，约定该上述贷款借款期为 2015 年 3 月 17 日至 2016 年 3 月 15 日，利率为 5.885%。上述贷款由科迪速冻、科迪面业、张清海、许秀云提供连带责任担保、科迪乳业提供抵押担保，并与科迪速冻签订了编号为兴银豫保证字第 2015026 号《保证合同》、与科迪面业签订了编号为兴银豫保证字第 2015027 号《保证合同》、与张清海、许秀云签订了编号为兴银豫借保字第 2015071 号《个人担保声明书》、与科迪乳业签订了编号为兴银豫抵押字第 2015009 号《最高额抵押合同》。

4、其他重大合同

(1) 2012 年 9 月 5 日，科迪牧场与虞城县利民施工队签订了《建筑工程承包合同》，合同约定：工程项目为科迪牧场青贮窖 16 个，合同金额 696.78 万元，工期为 365 天。2014 年 3 月 5 日，科迪牧场与虞城县利民施工队签订了《补充协议》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2014 年 12 月 31 日之前竣工。2015 年 2 月 13 日，科迪牧场与虞城县利民施工队签订了《补充协议（2）》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2015 年 12 月 31 日之前竣工。除工期变更外，原合同约定的其他内容不变，继续有效，双方继续按原相关约定履行。

(2) 2012 年 9 月 5 日，科迪牧场与虞城县利民施工队签订了《建筑工程承包合同》，合同约定：工程项目为运动场（砖铺）156,600 平方米，合同金额 1,409.40 万元，工期为 365 天。2014 年 3 月 5 日，科迪牧场与虞城县利民施工队签订了《补充协议》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2014 年 12 月 31 日之前竣工。2015 年 2 月 13 日，科迪牧场与虞城县利民施工队签订了《补充协议（2）》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2015 年 12 月 31 日之前竣工。除工期变更外，原合同约定的其他内容不变，继续有效，双方继续按原相关约定履行。

(3) 2012 年 8 月 25 日，科迪牧场与河南光明钢结构工程有限公司签订了

《建筑工程承包合同》，合同约定：工程项目为干草库 5,400 平方米，合同金额 529.20 万元，工程期限为自 2012 年 9 月 10 日开工至 2013 年 12 月 31 日竣工验收。2014 年 3 月 5 日，科迪牧场与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2014 年 12 月 31 日之前竣工。2015 年 2 月 8 日，科迪牧场与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议（2）》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2015 年 12 月 31 日之前竣工。除工期变更外，原合同约定的其他内容不变，继续有效，双方继续按原相关约定履行。

(4) 2012 年 8 月 25 日，科迪牧场与河南光明钢结构工程有限公司签订了《建筑工程承包合同》，合同约定：工程项目为泌乳牛休息棚 32,400 平方米，合同金额 1,263.60 万元，工程期限为 2012 年 9 月 10 日开工至 2013 年 6 月 10 日竣工验收。2014 年 3 月 5 日，科迪牧场与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2014 年 12 月 31 日之前竣工。2015 年 2 月 8 日，科迪牧场与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议（2）》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2015 年 12 月 31 日之前竣工。除工期变更外，原合同约定的其他内容不变，继续有效，双方继续按原相关约定履行。

(5) 2012 年 8 月 25 日，科迪牧场与河南光明钢结构工程有限公司签订了《建筑工程承包合同》，合同约定：工程项目为干乳牛饲养棚 11,880 平方米，合同金额 617.76 万元，工程期限为自 2012 年 9 月 10 日开工至 2013 年 12 月 31 日竣工验收。2014 年 3 月 5 日，科迪牧场与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2014 年 12 月 31 日之前竣工。2015 年 2 月 8 日，科迪牧场与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议（2）》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2015 年 12 月 31 日之前竣工。除工期变更外，原合同约定的其他内容不变，继续有效，双方继续按原相关约定履行。

(6) 2012年9月10日,公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了《建设工程施工合同》,合同约定:工程内容为新建年产20万吨液态奶项目土建、给排水、消火栓、电器、消电、暖气、通风,承包范围为除钢结构外,图纸内所包含的所有部分,合同金额为7,990.90万元,工程期限为2012年9月21日开工至2013年10月31日竣工。2014年3月3日,公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议》,协议约定双方同意延长原合同约定的工期,最晚应于2014年12月31日之前竣工。2015年2月10日,公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议(2)》,协议约定双方同意延长原合同约定的工期,最晚应于2015年12月31日之前竣工。除工期变更外,原合同约定的其他内容不变,继续有效。

(7) 2012年9月21日,公司与安徽鸿路钢结构(集团)股份有限公司签订了《建筑钢结构工程构件定做、安装合同》,合同约定:工程内容为新建年产20万吨液态奶项目钢结构部分,合同金额为1,560.00万元,工期为300有效工作日。2014年3月3日,公司与安徽鸿路钢结构(集团)股份有限公司签订了《补充协议》,协议约定:双方同意延长原合同约定的工期,最晚应于2014年12月31日之前竣工。2015年2月10日,公司与安徽鸿路钢结构(集团)股份有限公司签订了《补充协议(2)》,协议约定双方同意延长原合同约定的工期,最晚应于2015年12月31日之前竣工。除工期变更外,原合同约定的其他内容不变,继续有效。

(8) 2012年10月22日,公司与利乐包装(昆山)有限公司(以下简称“利乐包装”)签订了编号为“CN-10107480”的《租赁协议》,合同约定:租赁范围为无菌利乐砖灌装机利乐A3/紧凑柔性线,包装无菌利乐砖250苗条型9台、利乐A3/紧凑柔性线容量快速转换件,包装无菌利乐砖200适中型9台、贴管机SA30型9台、珍宝型纸卷转向架2台、输送链9套,租期为自起租日起36个月止,租金总额为人民币8,477.38万元(含增值税)。

同日,公司与利乐包装签订了编号为“CN-10104414”的《租赁协议》,合同

约定：租赁范围为无菌利乐砖灌装机利乐 A3/紧凑柔性线，包装无菌利乐砖 250 苗条型 6 台、利乐 A3/紧凑柔性线容量快速转换件，包装无菌利乐砖 200 适中型 6 台、贴管机 SA30 型 6 台、珍宝型纸卷转向架 2 台、输送链 6 套，租期为自起租日起 36 月止，租金总额为人民币 5,665.58 万元（含增值税）。

2013 年 1 月 5 日，公司与利乐包装签订了针对 2012 年 10 月 22 日两公司签署的编号 CN-10104414 和 CN-10107480 的两份租赁协议的补充协议，合同约定：“本协议签订后，科迪乳业立即支付定金人民币伍佰万元整，作为支付租金预付款的担保（“定金”）。两公司同意编号为 CN-10104414 的租赁协议项下的设备将延迟至 2013 年 9 月 10 日交付；编号为 CN-10107480 的租赁协议项下的设备将延迟至 2013 年 11 月 30 日交付”。

（9）2013 年 4 月 20 日，公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了《建设工程施工合同》，工程名称：公司新建年产 20 万吨液态奶项目附属工程，合同金额为 3,518.06 万元，工程期限为 2013 年 5 月 2 日开工至 2013 年 9 月 30 日竣工。2014 年 3 月 3 日，公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2014 年 12 月 31 日之前竣工。2015 年 2 月 8 日，公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议（2）》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2015 年 12 月 31 日之前竣工。除工期变更外，原合同约定的其他内容不变，继续有效。

（10）2013 年 6 月 21 日，公司与远东国际租赁有限公司（以下简称“远东租赁”）签署编号为 IFELC13D042026-L-01 融资租赁合同。同日，公司、远东租赁和江苏新美星包装机械股份有限公司（以下简称“新美星包装”）签署编号为 IFELC13D042026-P-01 购买合同。合同约定远东租赁作为融资租赁的出租方按公司的要求从新美星包装购买相应设备，设备价款 1,330.00 万元，起租日为购买合同项下约定的银行保函开立之日，租赁期共 36 个月，首付款为 266 万元，保证金为 133 万元，第一笔设备价款为 399 万元，约定公司支付第一笔设备款给出售方后视同公司已经支付首付款给出租方。

同日，科迪集团、科迪面业、科迪速冻分别与远东租赁签订了编号为 IFELC13D042026-U-01、IFELC13D042026-U-02、IFELC13D042026-U-03 的保证合同，为上述融资租赁合同提供担保。已履行

(11)2013 年 6 月 21 日，公司与远东租赁签署编号为 IFELC13D042031-L-01 融资租赁合同。同日，公司、远东租赁和新美星包装签署编号为 IFELC13D042031-P-01 购买合同。合同约定远东租赁作为融资租赁的出租方按公司的要求从新美星包装购买相应设备，设备价款 2,020.00 万元，起租日为购买合同项下约定的银行保函开立之日，租赁期共 36 个月，首付款为 404 万元，保证金为 202 万元，第一笔设备价款为 606 万元，约定公司支付第一笔设备款给出售方后视同公司已经支付首付款给出租方。

同日，科迪集团、科迪面业、科迪速冻分别与远东租赁签订了编号为 IFELC13D042031-U-01、IFELC13D042031-U-02、IFELC13D042031-U-03 的保证合同，为上述融资租赁合同提供担保。已履行

(12) 2013 年 12 月 22 日，公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了编号为 GM-201 号《建设工程施工合同》，工程内容为新建年产 20 万吨液态奶项目道路、围墙、室外管网工程，合同金额为 4,985 万元，工程期限为 2013 年 12 月 25 日开工至 2014 年 8 月 31 日竣工。2015 年 2 月 8 日，公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2015 年 12 月 31 日之前竣工。除工期变更外，原合同约定的其他内容不变，继续有效。

(13) 2013 年 12 月 22 日，公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了编号为 GM-202 号《建设工程施工合同》，工程内容为新建年产 20 万吨液态奶项目精装修工程，合同金额为 1,381 万元，工程期限为 2013 年 12 月 25 日开工至 2014 年 8 月 31 日竣工。2015 年 2 月 8 日，公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议》，协议约定双方同意延长原合同约定的工期，最晚应于 2015 年 12 月 31 日之前竣工。除工期变更外，原合同约定的其他内容不变，继续有效。

(14) 2013年12月22日,公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了编号为GM-203号《建设工程施工合同》,工程内容为新建年产20万吨液态奶项目污水处理厂工程,合同金额为5,360万元,工程期限为2013年12月25日开工至2014年8月30日竣工。2015年2月8日,公司与河南光明钢结构工程有限公司签订了《补充协议》,协议约定双方同意延长原合同约定的工期,最晚应于2015年12月31日之前竣工。除工期变更外,原合同约定的其他内容不变,继续有效。

(15)2014年6月11日,公司与远东租赁签署编号为IFELC14D041913-L-01融资租赁合同。同日,公司、远东租赁和江苏高科物流科技股份有限公司(以下简称“江苏高科”)签署编号为IFELC14D041913-P-01购买合同。合同约定远东租赁作为融资租赁的出租方按公司的要求从江苏高科购买相应设备,设备价款2,007.56万元,起租日为购买合同项下远东租赁支付第二笔设备价款之日,租赁期共36个月,首付款为602.27万元,保证金为200.76万元,第一笔设备价款为803.02万元,约定公司支付第一笔设备款给出售方后视同公司已经支付首付款和保证金给远东租赁。

同日,科迪集团、科迪速冻、科迪面业、河南中粮、科迪生物、科迪牧场、科迪超市分别与远东租赁签订了编号为IFELC14D041913-U-01、IFELC14D041913-U-02、IFELC14D041913-U-03、IFELC14D041913-U-04、IFELC14D041913-U-05、IFELC14D041913-U-06、IFELC14D041913-U-07的保证合同,为上述融资租赁合同提供担保。

(16) 2014年7月1日,公司与远东租赁签署编号为IFELC14D042354-L-01融资租赁合同。同日,公司、远东租赁和北京中轻机乳品设备有限责任公司(以下简称“出售方”)签署编号为IFELC14D042354-P-01购买合同。合同约定远东租赁作为融资租赁的出租方按公司的要求从出售方购买相应设备,设备价款1,500.00万元,起租日为购买合同项下远东租赁支付第二笔设备价款之日,租赁期共36个月,首付款为450万元,保证金为150万元,第一笔设备价款为600

万元,约定公司支付第一笔设备款给出售方后视同公司已经支付首付款和保证金给远东租赁。

同日,科迪集团、科迪速冻、科迪面业、河南中粮、科迪生物、科迪牧场、科迪超市分别与远东租赁签订了编号为 IFELC14D042354-U-01、IFELC14D042354-U-02、IFELC14D042354-U-03、IFELC14D042354-U-04、IFELC14D042354-U-05、IFELC14D042354-U-06、IFELC14D042354-U-07 的保证合同,为上述融资租赁合同提供担保。

(17) 2014 年 7 月 4 日,公司与远东租赁签署编号为 IFELC14D041922-L-01 融资租赁合同。同日,公司、远东租赁和北京中轻机乳品设备有限责任公司(以下简称“出售方”)签署编号为 IFELC14D041922-P-01 购买合同。合同约定远东租赁作为融资租赁的出租方按公司的要求从出售方购买相应设备,设备价款 1,400.00 万元,起租日为购买合同项下远东租赁支付第二笔设备价款之日,租赁期共 36 个月,首付款为 420 万元,保证金为 140 万元,第一笔设备价款为 560 万元,约定公司支付第一笔设备款给出售方后视同公司已经支付首付款和保证金给远东租赁。

同日,科迪集团、科迪速冻、科迪面业、河南中粮、科迪生物、科迪牧场、科迪超市分别与远东租赁签订了编号为 IFELC14D041922-U-01、IFELC14D041922-U-02、IFELC14D041922-U-03、IFELC14D041922-U-04、IFELC14D041922-U-05、IFELC14D041922-U-06、IFELC14D041922-U-07 的保证合同,为上述融资租赁合同提供担保。

(18) 2014 年 6 月 6 日,公司与江苏省嘉庆水务发展有限公司签订了《废水处理工程实施合同书》,工程内容为新建年产 20 万吨液态奶项目废水处理工程,合同金额为 640.00 万元,本工程除土建施工外,为交钥匙工程。

(19) 2014 年 6 月 17 日,公司与山东金光集团有限公司签订了《定作合同》,合同内容为车间空调系统工程,合同金额为 807.63 万元。工程期限:具备安装条件后有效工期 3 个月。

(20) 2014 年 7 月 15 日,公司与远东租赁签署编号为 IFELC14D041961-L-01

《融资租赁合同》。同日，公司、远东租赁和烟台冰轮股份有限公司（以下简称“出售方”）签署编号为 IFELC14D041961-P-01 《购买合同》。合同约定远东租赁作为融资租赁的出租方按公司的要求从出售方购买相应设备，设备价款 990.98 万元，起租日为购买合同项下远东租赁支付第二笔设备价款之日，租赁期共 36 个月，首付款为 297.29 万元，保证金为 99.10 万元，第一笔设备价款为 396.39 万元，约定公司支付第一笔设备款给出售方后视同公司已经支付首付款和保证金给远东租赁。

同日，科迪集团、科迪速冻、科迪面业、河南中粮、科迪生物、科迪牧场、科迪超市分别与远东租赁签订了编号为 IFELC14D041961-U-01、IFELC14D041961-U-02、IFELC14D041961-U-03、IFELC14D041961-U-04、IFELC14D041961-U-05、IFELC14D041961-U-06、IFELC14D041961-U-07 的保证合同，为上述融资租赁合同提供担保。

(21)2014 年 10 月 22 日，公司与远东租赁签署编号为 IFELC14D041923-L-01 《融资租赁合同》。同日，公司、远东租赁和天津市新亚净化技术有限公司（以下简称“出售方”）签署编号为 IFELC14D041923-P-01 《购买合同》。合同约定远东租赁作为融资租赁的出租方按公司的要求从出售方购买相应设备，设备价款 735 万元，起租日为购买合同项下远东租赁支付第二笔设备价款之日，租赁期共 36 个月，首付款为 220.50 万元，保证金为 73.50 万元，第一笔设备价款为 294 万元，约定公司支付第一笔设备款给出售方后视同公司已经支付首付款和保证金给远东租赁。

同日，科迪集团、科迪速冻、科迪面业、河南中粮、科迪生物、科迪牧场、科迪超市分别与远东租赁签订了编号为 IFELC14D041923-U-01、IFELC14D041923-U-02、IFELC14D041923-U-03、IFELC14D041923-U-04、IFELC14D041923-U-05、IFELC14D041923-U-06、IFELC14D041923-U-07 的保证合同，为上述融资租赁合同提供担保。

(22) 2014 年 12 月 29 日，公司与海尔融资租赁（中国）有限公司（以下

简称“海尔租赁”) 签署编号为 001-0000038-001 《融资租赁协议》。同日, 公司、海尔租赁和江苏新美星包装机械股份有限公司(以下简称“销售商”) 签署编号为 001-0000038-001-E01 《买卖合同》。合同约定海尔租赁作为融资租赁的出租人按公司的要求从销售商购买相应设备, 设备价款 5,130 万元, 起租日为出租人向销售商支付第一笔租赁物购买价款之日, 租赁期共 36 个月, 首付款为 1,026 万元, 押金为 513 万元, 第一笔设备价款为 1,539 万元, 约定公司支付第一笔设备款给出售方后视同公司已经支付首付款和押金给海尔租赁。

同日, 科迪集团、科迪面业、科迪速冻、河南中粮、科迪超市、张清海分别与海尔租赁签订了编号为 001-0000038-001-G01、001-0000038-001-G02、001-0000038-001-G03、001-0000038-001-G04、001-0000038-001-G05、001-0000038-001-G06 的保证合同, 为上述融资租赁合同提供担保。

(23) 2015 年 1 月 13 日, 科迪牧场与虞城县利民施工队(以下简称“乙方”) 签订《补充协议》, 协议约定: 根据双方之前所签订的现代牧场项目系列合同, 乙方根据科迪牧场的要求增加了工程量, 科迪牧场需支付 1,168.50 万元工程款。增加工程的承包方式、支付、结算方法及其他权利义务责任同原合同。

(24) 2015 年 1 月 8 日, 公司与河南光明钢结构工程有限公司(以下简称“乙方”) 签订《补充协议》, 协议约定: 根据双方之前所签订的 20 万吨液态奶系列工程, 乙方根据公司的要求增加了工程量, 公司需支付 1,657.80 万元工程款。增加工程的承包方式、支付、结算方法及其他权利义务责任同原合同。

(二) 发行人对外担保情况、重大诉讼、仲裁和刑事讼诉事项

截至本招股说明书摘要签署日, 公司不存在已经承诺或者正在履行的对外担保事项。

截至本招股说明书摘要签署日, 公司不存在尚未了结的或者可预见的、以本公司作为一方当事人的对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

截至本招股说明书摘要签署日, 未发生发行人控股股东或实际控制人、控股



子公司，作为一方当事人的重大诉讼、仲裁事项。

截至本招股说明书摘要签署日，公司董事、监事、高管人员及核心技术人员均不存在尚未了结的或者可预见的作为一方当事人的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，不存在受到刑事诉讼的情况。



第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行新股的有关当事人

| 名称 | 住所 | 联系电话 | 传真 | 联系人 |
|-----------------------------|----------------------------|---------------|---------------|------------|
| 发行人：河南科迪乳业股份有限公司 | 河南省虞城县产业集聚区工业大道18号 | 0370-4218622 | 0370-4218668 | 崔少松 |
| 保荐人(主承销商)：中原证券股份有限公司 | 河南省郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦 | 0371-65585033 | 0371-65585639 | 林泽言 于迎涛 |
| 律师事务所：北京市嘉源律师事务所 | 北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408 | 010-66413377 | 010-66412855 | 黄国宝 吴俊霞 |
| 会计师事务所：亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙) | 北京市车公庄大街9号B2座301室 | 010-88386966 | 010-88386116 | 靳爱民 孙政军 |
| 资产评估机构：河南亚太联华资产评估有限公司 | 郑州市红专路97号粮贸大厦2楼 | 0371-65932096 | 0371-65931376 | 任国广 郭殿卿 |
| 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 | 深证市深南路1093号中信大厦18楼 | 0755-25938000 | 0755-25988122 | |
| 拟上市的证券交易所：深圳证券交易所 | 深圳市深南东路5045号 | 0755-82083333 | 0755-82083164 | |

二、与本次发行上市有关的重要日期

| | |
|--------------|------------------|
| 1、询价推介时间： | 2015年6月15日至6月16日 |
| 2、定价公告刊登日期： | 2015年6月18日 |
| 3、申购日期和缴款日期： | 2015年6月19日 |
| 4、预计股票上市日期： | 发行结束后尽快安排上交易 |



第七节 备查文件

一、招股说明书全文和备查文件可到发行人及保荐人（主承销商）的法定住所查询。查询时间：工作日上午 9:00 至 11:30，下午 1:00 至 5:00。

二、招股说明书全文可通过深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）查阅。

（此页无正文，为《河南科迪乳业股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》之签署页）

河南科迪乳业股份有限公司
2015年6月18日

