

证券代码：002250

证券简称：联化科技

公告编号：2018-021

## 联化科技股份有限公司 2017 年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以未来实施分配方案时股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	联化科技	股票代码	002250
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈飞彪	任安立	
办公地址	浙江省台州市黄岩区劳动北路总商会大厦 17 楼	浙江省台州市黄岩区劳动北路总商会大厦 17 楼	
电话	0576-84289160	0576-84289160	
电子信箱	ltss@lianhetech.com	ltss@lianhetech.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

##### 1、主要业务

报告期内，公司主营工业业务分为农药、医药和功能化学品三大板块。农药板块主要从事农药原料药及中间体的生产、销售以及为国际农药企业提供定制生产、研发及技术服务；医药板块主要从事原料药、中间体的生产、销售以及为国际制药企业提供定制生产、研发及技术服务；功能化学品板块主要从事精细化学品、功能化学品的生产、销售以及定制生产、研发及技术服务。

- 农药产品：主要有杀虫剂、除草剂和杀菌剂原料药及其中间体。
- 医药产品：主要有抗真菌类药物、降血糖类药物、心血管类药物、抗肿瘤类药物、抗病毒类药物以及抗抑郁类药物中间体。
- 功能化学品产品：主要有造纸化学品、印染产品、工业杀菌剂、电子化学品、个人/家用护理品等。

## 2、行业发展格局及公司所处的行业地位

### （1）农药

农药是集中度很高的行业，随着全球各大农化巨头的并购和重组，行业集中度进一步提高，目前的农药前 5 大公司占据行业约 80%的份额。公司作为中国农药定制加工领域的先行者和领导者，在近 30 年的发展历史中，始终坚持以客户为导向，密切关注行业的动态变化趋向，凭借公司在技术创新、质量管理、供应链管理能力和综合实力的优势，积极开展与国外核心大客户的战略合作，全方位拓展并深化合作关系，持续不断地提供创新服务，已和多家核心客户建立紧密的农药业务合作联盟，在核心大客户的全球供应体系中占据重要地位，成为了各大农化客户的首选合作伙伴。

### （2）医药

公司经过多年的努力，已经与国际上的几大医药巨头建立了战略合作关系。质量体系生产能力也获得了客户的认可。公司目前销售的产品，已经覆盖到了对原研药物中有 GMP 要求的高级中间体。从国内看，只有少数几家顶级医药 CDMO 能够提供类似服务。公司已经成为数家国际医药大公司的战略供应商，与欧美同类公司进行同台竞争。

### （3）功能化学品

功能化学品领域由于应用众多导致了细分行业繁多，现阶段我们在细分行业内进行合作和联盟，今后中长期不排除通过整合、自身发展和兼并来提升自己的价值链，目的是进军产业链的中后端，提高技术的含金量和难度，在此基础上形成一批有自己知识产权的创新，从而保护自己的市场。公司目前在造纸化学品、工业杀菌剂、电子化学品、个人/家用护理品等领域，同国际市场领先厂商形成战略合作，提供关键原料和中间体。

## 3、主要会计数据和财务指标

### （1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	4,107,388,628.81	3,099,309,742.81	32.53%	4,007,786,872.33
归属于上市公司股东的净利润	201,341,173.02	263,852,074.01	-23.69%	638,072,408.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	222,910,981.82	215,105,622.14	3.63%	638,339,514.44
经营活动产生的现金流量净额	588,838,243.46	547,797,623.14	7.49%	644,575,114.46
基本每股收益（元/股）	0.22	0.32	-31.25%	0.77
稀释每股收益（元/股）	0.22	0.32	-31.25%	0.77
加权平均净资产收益率	3.68%	6.25%	-2.57%	16.61%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	8,652,579,701.77	6,001,074,836.48	44.18%	6,345,163,881.13
归属于上市公司股东的净资产	5,609,728,805.63	4,349,775,312.06	28.97%	4,138,626,100.69

**(2) 分季度主要会计数据**

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	840,305,274.63	1,097,028,289.80	968,756,624.62	1,201,298,439.76
归属于上市公司股东的净利润	81,935,409.61	86,529,063.78	2,203,295.02	30,673,404.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	82,341,851.22	88,481,878.36	4,846,928.81	47,240,323.43
经营活动产生的现金流量净额	99,807,075.50	153,864,605.68	265,154,362.54	70,012,199.74

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

**4、股本及股东情况****(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表**

单位：股

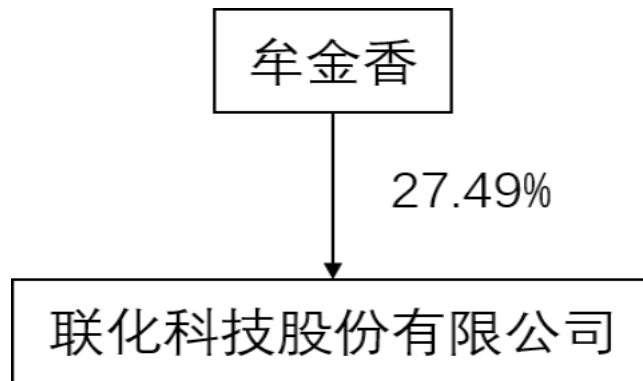
报告期末普通股股东总数	26,542	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	27,173	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
牟金香	境内自然人	27.49%	254,535,853	129,301,901	质押	4,213,484	
全国社保基金一一零组合	其他	2.71%	25,124,031	0			
张有志	境内自然人	2.70%	24,975,182	0			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.04%	18,905,400	0			
张贤桂	境外自然人	1.97%	18,283,210	13,784,157	质押	6,900,000	
全国社保基金	其他	1.51%	13,984,908	4,320,043			

五零三组合						
全国社保基金一一四组合	其他	1.32%	12,177,530	5,012,530		
全国社保基金一零二组合	其他	1.13%	10,499,984	0		
全国社保基金一一五组合	其他	1.10%	10,169,300	0		
新华人寿保险股份有限公司一分红一团体分红-018L-FH001深	其他	0.95%	8,809,486	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东牟金香与上述其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
联化科技股份有限公司 2011 年公司债券	11 联化债	112059	2019 年 02 月 20 日	63,000	7.30%
报告期内公司债券的付息兑付情况	2017 年 2 月 21 日，公司向截止 2017 年 2 月 20 日收市后在中国证券登记结算公司深圳分公司登记在册的全体“11 联化债”持有人支付 2016 年 2 月 21 日至 2017 年 2 月 20 日期间的利息 7.30 元（含税）/张，共支付债券利息 4,599 万元。				

## (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2017 年 4 月 24 日，鹏元资信评估有限公司出具了联化科技股份有限公司 2011 年公司债券 2017 年跟踪信用评级报告，评级结果为：本期债券信用等级为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。该评级报告已于 2017 年 4 月 27 日披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

## (3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	34.84%	26.78%	8.06%
EBITDA 全部债务比	23.33%	42.48%	-19.15%
利息保障倍数	4.45	5.24	-15.08%

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

回顾 2017 年，全球经济特别是我们所从事的行业显示出明显的复苏迹象，中国经济正处于再平衡调整的过程中。公司所处的行业市场正逐步形成集中度更高的格局。

面对复杂多变的外部市场环境，公司经营管理层始终坚持了董事会“健康、稳定、可持续发展”的指导方针。公司成功完成了其第一次海外并购，此次收购是贯穿公司各大事业部和子公司的年度大事，也被视为对我们公司特别是农药事业部来说，战略性的关键事项。

公司成功地执行了预定的战略。继续深化与合作伙伴关系，获得了两家市场领先的医药客户的战略供应商地位；加强研发创新工作、丰富储备产品；按照高质量、高安全和环境标准，维护和建设基础设施；推进工厂卓越运营管理及供应链整合提升工作；优化公司董事会及管理层人员结构和分工；为公司全球市场的进一步增长奠定基础。

尽管面对由于中国更严格的环保检查和执法力度造成的原材料供应短缺，我们依然为核心客户提供了优质的服务，进一步巩固了我们作为该领域可靠的合作伙伴的地位，并实现了公司有史以来最高的收入业绩。

2017 年度实现营业收入 410,738.86 万元，比上年同期增加 32.53%，其中主营业务收入中的工业业务收入 359,218.51 万元，比上年同期增加 34.72%，贸易业务收入 38,717.67 万元，比上年同期增加 3.15%；利润总额 25,583.71 万元，比上年同期减少 17.54%；归属于上市公司股东的净利润 20,134.12 万元，比上年同期减少 23.69%。

2017 年度，公司稳步开展各项工作，各事业部及功能板块工作完成情况如下：

### （一） 农化业务

由于市场复苏，五大农化巨头补库存带来的采购量逐步回升，这一趋势将在 2018 年延续。在 2017 年客户合并的浪潮中，我们公司正处于这一增长机遇的优势地位。公司凭借在定制服务领域近 20 年积累的技术工程、研发创新、生产能力、供应链、RC 以及项目管理能力，在行业内声誉斐然。我们在保持作为关键客户的可靠供应伙伴的基础上，将进一步提升我们的“一站式”的全方位服务解决方案，和客户一起实现共赢。

公司引进了新型连续反应设备，应用于多个研发项目并取得了多项技术的突破。公司应用了连续氢化、氯化、缩合、氧化等技术，大大降低了生产风险。另外，我们借助于公司环保研究小组平台，在研发早期就对所有新项目与现有产品展开三废处理研究，确保所有新项目在建设前都有可靠的三废处理方案，并实现老产品三废处理方案的不断优化

### （二） 医药业务

我们与核心客户开展了从早期阶段到成熟的商业化生产阶段的产品全生命周期的合作，这使得我们能够显著增加收入，并为未来的进一步增长奠定基础。江口工厂以零缺陷顺利通过 FDA 审计是一个关键的里程碑。

我们花费了大量精力，专注于培训和发展我们的员工，从而提升我们的业务流程化水平，提高生产力和深化新产品储备。我们将联化科技定位为一家完整的 GMP 服务提供商和一家可信赖的、合规的、高质量的、技术领先的以及具有成本竞争力的业务合作伙伴，这将使得我们获得更多的来自于现有或潜在的医药客户的长期业务合作。

我们注重卓越运营和对整体的产品项目的持续改进，以提高过程稳健性，从而降低成本并增加利润。新技术的开发推进顺利，在未来几年内，这将使我们受益匪浅。小分子催化、连续反应技术在多个项目中得以应用，提高了生产效率，带来新的业务机会。

### （三） 功能化学品业务

首先，公司大力发展和保护我们的成熟产品，保证其较好的利润率；其次，我们停止了一些毛利率低且对环境有较大影响的业务。我们通过提升卓越运营管理，施行和引入新技术工艺来确保在降低成本的同时提升效率、稳定和可靠性。

为了提高客户的关注度、进一步提升生产效率，我们对销售和市场部门以及研发部门进行了合理的重组和优化。

### （四） 职能块工作

#### 1、 责任关怀

公司于 2012 年开始实施责任关怀（RC）管理体系。我们遵循责任关怀（RC）管理导则并结合科学的管理，在最大限度上保护了环境、保证了员工的安全及身体健康，确保了联化科技可持续发展。2017 年，公司增加了安全实验室和环保实验室，为研发、中试和商业化生产的可持续工艺开发提供了专业和独立的支持。客户对供应商的应急响应能力非常关注，通过开展多种形式的应急培训和演练，包括厂级、车间及班组级的演练、并确定进一步的 RC 改进方案，包括整改措施的定义和实施，使得公司的应急响应能力得到了进一步提升。

## 2、质量合规

2017 年，联化科技成功地接受并通过了国内外知名药企和跨国化学公司二十多次的质量体系审计，我们稳健的质量和合规性模式得到了确认，并进一步增强了我们客户对联化科技的信任和信心，从而拉近了我们与客户的业务关系。江口工厂以零缺陷通过了美国 FDA（食品与药品监管局）的审计，展现了公司遵循了行业最高的全球合规标准。此外，通过实施 TrackWise 这一全球领先的质量管理系统，为联化科技提高质量和合规能力奠定了基础，使得公司未来质量管理部门可与先进跨国制药公司同步。

## 3、运营管理

我们继续注重与强化精益六西格玛实施和集团卓越运营体系，全面开展供应链流程的分析评估，建立业务风险缓解和应对方案，减少风险影响，增强供应流程的灵活性和可靠性。

## 4、人才发展

公司坚持“以人为本”的管理理念，近年来，公司吸引并留住了来自中国顶尖大学的优秀人才和来自中国和海外的高级管理人员，形成了一个强有力的足以应对今后全球业务挑战的组织。

## 5、资本运营

通过积极的投资者管理，公司着眼于企业长远和可持续发展，统筹安排公司投融资计划，支持公司战略发展需要。2017 年初完成非公开发行股票工作，募集资金净额近 11 亿元，用于发展公司的核心业务，增强公司资金的流动性，加强公司资本实力、推动业务稳定发展；统筹考虑公司发展及股东的长短期利益，对利润分配做出合理安排，公司以现金分红方式持续回报股东，最近三年的现金分红总额为 2.85 亿元，占最近三年实现的年均可分配利润的近 85%，为倡导价值创造为导向的绩效文化和核心员工的稳定，公司在上半年实施了 2017 年限制性股票激励计划。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
工业-医药	324,141,955.52	119,886,461.97	36.99%	70.36%	43.73%	-6.85%
工业-农药	2,617,914,112.63	907,725,068.21	34.67%	40.71%	28.91%	-3.18%
工业-功能化学品	555,022,807.43	219,146,414.61	39.48%	7.15%	22.56%	4.96%
其他工业产品	95,106,218.89	28,202,143.05	29.65%	-2.53%	-25.00%	-8.89%
贸易	387,176,715.03	4,250,572.10	1.10%	3.15%	-79.53%	-4.43%

#### 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

#### 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

#### 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

#### 7、涉及财务报告的相关事项

##### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

根据财政部关于印发修订《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会[2017]15 号）的要求，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入。修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至实施日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。本次公司会计政策的变更仅对财务报表项目列示产生影响，对公司损益、总资产、净资产不产生影响，不涉及以前年度的追溯调整。

财政部颁布《关于印发修订<企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营>的通知》（财会[2017]13 号），自 2017 年 5 月 28 日起施行。对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。财政部修订并颁布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），要求执行企业会计准则的企业应当按照企业会计准则本通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。根据以上通知规定，公司将修改财务报表列报，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，按照未来适用法处理，公司不存在上述事项。在资产负债表中新增“持有待售资产”、“持有待售负债”项目，在利润表中新增“资产处置收益”、“其他收益”、“（一）持续经营净利润”、“（二）终止经营净利润”项目。本次会计政策变更不会对公司财务报表产生重大影响，不影响公司财务报表所有者权益、净利润。



**(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

**(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

2017年度通过设立方式纳入合并范围的子公司：LIANHETECH HOLDCO LIMITED

**(4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计**

适用  不适用

联化科技股份有限公司董事会

法定代表人：王萍

二〇一八年四月二十五日