

证券代码：002250

证券简称：联化科技

公告编号：2017-035

联化科技股份有限公司 2016 年年度报告摘要

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。

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），不以资本公积金转增股本。

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	0576-84275238	0576-84275238	
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、电子化学品和建筑用化学添加剂

等。

(2) 行业发展格局

I 农药

农药是集中度很高的行业，其中农药前10大公司占据行业约80%的份额，随着全球各大农化巨头的并购和重组，行业集中度将会进一步提高。在农药定制加工领域，欧美日公司作为这一领域的先行者，在农药定制加工方面有多年的经验，在行业内亦有非常好的信誉，但是其在技术、成本和发展速度等方面的综合优势正在逐渐弱化。近年来，印度企业也开始转战农药定制加工领域，并渐渐在市场上形成了其特有的竞争力，但是其在技术、管理和产业链完整度方面距离国际先进企业仍有较大的距离。中国的农药定制加工企业经过多年的业务开展，在技术、成本、管理和产业链完整度等方面取得了长足进步，具备了一定的综合竞争力。

II 医药

医药行业是按国际标准划分的15类国际化产业之一，被称为“永不衰落的朝阳产业”。未来，全球医药行业将呈现出更多的兼并和收购，以获取所需的关键财务体量和获得新产品和创新能力；不断加大研发创新的投入，缩减内部生产的比重；整个价值链逐步建立完善的cGMP规范；需要灵活变通的外包服务以及市场价格压力不断增大的新趋势。

目前服务于医药行业的CDMO，主要分布于美国、欧洲、日本、中国和印度。基于对GMP体系完善程度的考量，原研药的API以及部分高级中间体的定制生产，现在仍多集中于欧洲、美国和日本。以Lonza等为首的国际定制服务巨头凭借多年的品牌声誉和强大的综合管理能力继续保持领先地位。中国的CDMO行业启动相对较晚，虽然在成本上有很大的优势，但是质量体系上，尤其是有GMP要求的原药以及高级中间体，还未能获得大医药公司的完全信赖。所以，中国定制服务提供商，还是多集中于原料、中间体以及部分高级中间体的生产。

III 功能化学品

在2016年12月底，国家出台了十三五战略新兴产业发展规划，详细地梳理了今后五年内国家重点发展和扶植的几个产业集群，目标是到2020年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重达到15%以上。形成新一代信息技术、高端制造、生物、绿色低碳、数字创意等5个产值规模10万亿元级的新支柱，并在更广领域形成大批跨界融合的新增长点。在创新需求不断增长的中国市场，对新能源、新材料和新应用相结合的需求潜力十分巨大。

目前在功能化学品领域，中国是全球第二大市场。据IHS预计，中国将会在2025年左右超越美国成为全球最大的功能与精细化学品的市场，占到全球市场的35%。但是全球前50大功能化学品制造商里却鲜见有中国企业的身影，而全球50大却一直在深耕中国市场。一方面，大量的国内的行业终端龙头企业需要新材料、新技术企业来帮助他们一起创新，进行专利上的布局，占领国内、国际市场。这方面，市场上有强烈的需求。另一方面，目前国内的基础材料、技术却往往被国际化工巨头（全球50强）把控，国内企业很难从最基础的材料开始进行创新和有意识的知识产权保护。往往在和国际上同类的行业终端巨头进行竞争

时，在知识产权和技术创新上落下风，很难拓展市场。

(3) 行业地位

I 农药

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，公司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，全方位拓展拓宽并深化合作关系，持续不断地给它们提供创新的服务，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。

II 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。

III 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。考虑到我们进入的时间比较晚，目前的定位还是一位细分行业的新兵，是一个中间体或者配方活性物质的供应商。现阶段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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	3,099,309,742.81	4,007,786,872.33	-22.67%	3,990,266,098.86
归属于上市公司股东的净利润	263,852,074.01	638,072,408.23	-58.65%	551,050,422.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	215,105,622.14	638,339,514.44	-66.30%	556,875,191.91
经营活动产生的现金流量净额	547,797,623.14	644,575,114.46	-15.01%	633,714,625.39
基本每股收益（元/股）	0.32	0.77	-58.44%	0.69
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.77	-58.44%	0.68
加权平均净资产收益率	6.25%	16.61%	-10.36%	18.21%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末

资产总额	6,001,074,836.48	6,345,163,881.13	-5.42%	5,797,115,428.29
归属于上市公司股东的净资产	4,349,775,312.06	4,138,626,100.69	5.10%	3,334,563,481.10

(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	918,827,569.15	853,408,259.16	516,323,528.51	810,750,385.99
归属于上市公司股东的净利润	106,035,620.81	140,034,043.50	-6,772,088.81	24,554,498.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	106,585,790.05	83,489,592.95	-6,348,536.11	31,378,775.25
经营活动产生的现金流量净额	220,352,809.67	196,946,524.32	119,487,001.97	11,011,287.18

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

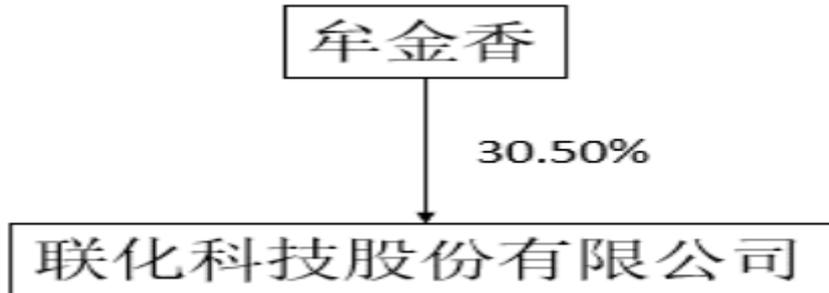
单位：股

报告期末普通股股东总数	19,354	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	18,462	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	30.50%	254,535,853	254,535,853			
张有志	境内自然人	3.47%	29,000,182	0			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.27%	18,905,400	0			
张贤桂	境内自然人	2.16%	17,996,210	13,497,157	质押	5,500,000	
全国社保基金一一零组合	其他	1.75%	14,600,889	0			
彭寅生	境内自然人	1.37%	11,459,770	10,015,267			
全国社保基金一一八组合	其他	1.32%	10,979,008	0			
中国建设银行股份有限公司—银华核心价值优选混合型证券投资基金	其他	1.26%	10,536,917	0			
中国建设银行股份有限公司—银河行业优选混合型证券投资基金	其他	1.21%	10,104,851	0			
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红-018L-FH001 深	其他	1.20%	10,009,578	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	2016 年 2 月 22 日, 公司向截止 2016 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 2015 年 2 月 21 日至 2016 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。(2016 年 2 月 21 日为法定节假日, 利息兑付顺延至 2016 年 2 月 22 日)				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2016 年 3 月 1 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 2016 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 2016 年 3 月 3 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	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	26.78%	34.10%	-7.32%
EBITDA 全部债务比	42.48%	46.94%	-4.46%
利息保障倍数	5.24	13.18	-60.24%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素
公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2016 年度实现营业收入 309,930.97 万元，比上年同期减少 22.67%，其中工业业务收入比上年同期减少 22.55%；利润总额 31,027.11 万元，比上年同期减少 57.85%；归属于上市公司股东的净利润 26,385.21 万元，比上年同期减少 58.65%。

回顾 2016 年，遵循公司使命和核心价值观，按照“专注、前瞻、联盟”的战略方针，围绕“做全球领先的化学与技术解决方案提供商”的发展战略，积极有序推进实施已确定的每一项发展目标。我们主要做了以下几方面的工作：

（1）各基地重点项目建设

在台州联化，GMP 公斤级实验室已经完成建设并进行了高级中间体项目的验证生产；两个 GMP 车间完成建设和验证并投入使用，本次非公开募集资金投资项目——年产 400 吨 LT822、10 吨 TMEDA、20 吨 MACC、15 吨 AMTB 医药中间体项目，其中一个项目已在 2016 年底开始试生产。

盐城联化于 2016 年取得了国家农药定点生产企业资格。对氨氧化项目进行优化整合，本次非公开发行募集资金的年产 9,000 吨氨氧化系列产品技改项目建设有序推进中。

德州联化于 2016 年取得了国家农药定点生产企业资格。与全球主要造纸化学品公司在主原料和成品的合作上又有新的突破，形成战略合作，2016 年 12 月顺利完成了对主原料和成品的技术改造及装置的扩产，同时公司积极进行光气下游其它精细化学品项目开发和建设，形成以技术和工艺创新为主导的酰氯系列产品，应用于新型日用化学品和新材料。

（2）加大研发和创新力度，积极改善增长方式

继续强化公司“一个平台、三个业务”的技术平台建设，持续完善技术中心建设和管理，优化项目管理制度和实验室 6S 管理制度，加速研发管理的系统化和制度化。发挥集成优势，继续推进上海技术中心、台州研发中心和各子公司技术部的全面有效运行。公司一直以来致力于技术创新、不断寻求突破，2016 年公司技术中心被确认为国家企业技术中心。

在农药研发领域，利用我们的技术优势，与多家世界前 10 的农药公司签订了研发合作项目，2016 年已进行了多个项目的研发合作，与全球最优秀的农药公司的研发团队一起参与最前沿的新型高效低毒农药的开发。2016 年全年总共开发近百个项目，其中十多个进入中试阶段，技术改进及三废处理改进的项目近三十个。

在医药研发领域，通过与上海有机所的紧密合作，不断深入小分子催化技术的研究，在某些药物的不对称合成中取得了较大的进展。

在功能化学品研发领域，针对功能化学品的用途特殊、生产剪术剪性强、量大要求高等特有属性，我们强化了研发、工程、生产三方技术的融合，提高产品生产运行的效率。在持续不断地技术剖析和各环节无缝对接的情况下，功能化学品部门的新老产品正在取得良好的发展态势。

（3）继续深化与核心大客户的战略联盟，加强市场开拓

在农化市场，因全球大宗作物价格下行，全球农化市场销售额在 2015 年经历了较大幅度的下滑，各大农化公司纷纷采取行动来减少他们 2016 年的生产以及降低全球供应链中的库存，直接影响公司 2016 年的业务表现。预计全球农化市场在 2017 年开始逐步回归到正向上升的通道，凭借公司与国际农药客户的良好合作关系及研发能力，让公司有机会加入到客户的全球研发体系，并使公司在研发管道里有充裕的新项目并带来足够的潜在业务机会。

在医药市场，通过大力拓展与战略客户早期项目的研发合作等手段，进一步深化合作伙伴关系，不仅积累了丰富的新产品储备，也开发了一系列新的成熟产品的合作机会。与重要客户的重点项目持续推进，进展顺利。另外，新客户的开发力度也在不断加大，与数家重要国际医药公司建立了良好的合作关系。

在精细与功能化学品市场，公司利用现有氨氧化、光气化和氟化资源优势，在新能源、电子化学品、个人及家用护理品、涂料及建材添加剂等领域投入巨大力量，已初显成效。

（4）持续推进卓越运营管理及供应链整合提升工作

公司继续推进精益和六西格玛项目，在各个事业部和子公司都成立了专门的卓越运营部门，与总部卓越运营部协同，更加全面深入地进行重要改善项目识别和实施工作，打造具备行业标杆水平的卓越运营体系。全面实施供应链风险分析与管理工具，建立分析与评估模型，全面降低供应风险；在集团内部搭建各事业部和总部职能块间信息快速沟通与决策平台，提高响应速度和柔性，进一步满足客户专业化、差异化需求。

（5）完善内控体系建设

内控体系贯穿公司的经营活动的全过程，通过建立内控制度的更新机制，提高内控制度的执行力和有效性，提高全员的内控意识，确保公司的规范业务运作。2016 年公司明确了内控制度各模块的所有人和最终审批人，确立了内控制度分级管理模式（制度导则、制度具体流程和工作操作细则），更新了内控制度内部审批流程，加强了内控制度文件体系的综合管理，有效保障了公司日常工作在防范风险的前提下，工作效率得以进一步提高。

（6）提高国际化程度

公司坚持“以人为本”的管理理念，继续加大各类人才的培养、人才结构的调整和优化，从全球范围内引进各类专业和管理人才，加强国际化专业运营和管理团队，同时加快内部人才国际化培养力度，为企业长久发展增添新的动力。

2016 年公司在新加坡设立了全资子公司，并且成立了欧洲办事处，以便快速获取市场信息，进一步贴近客户，加强与国际客户的紧密对接与合作，为客户提供更好的服务。

（7）提升资本运作能力、进一步规范公司治理，维护公司良好形象

公司积极推进非公开发行股票工作，在 2016 年 12 月收到中国证监会关于非公开发行股票的书面核准文件，并于 2017 年初完成股票发行工作。通过非公开发行股票，开拓多渠道融资，改善融资结构，有效保证公司业务对资金的需求。同时，公司加强资金预算管理，严格执行资金使用计划，提高资金使用效率。

公司以“诚信勤勉、公平共赢”的理念为指导，不断规范公司治理，及时、准确履行信息披露，积极与投资者保持良好沟通，实现可持续的员工、股东、社会的共赢发展。

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
医药	505,031,033.21	305,522,345.83	39.50%	6.59%	4.67%	1.11%
农药	1,941,935,440.07	1,187,931,899.74	38.83%	-29.55%	-22.03%	-5.90%
功能化学品	121,804,788.74	108,960,277.35	10.55%	-7.24%	-4.38%	-2.67%
其他工业产品	97,572,033.50	59,959,013.46	38.55%	19.99%	22.86%	-1.44%
贸易	375,345,998.76	354,580,277.44	5.53%	-33.57%	-33.97%	0.57%

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

主要原因系 2016 年度工业收入比上年同期下降 22.55%，导致净利润下降 58.65%。

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

2016年度通过设立方式纳入合并范围的子公司：LIANHETECH SINGAPORE PTE.LTD。

(4) 对 2017 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
二〇一七年三月三十日