

公司代码：600866

公司简称：\*ST 星湖

债券代码：122081

债券简称：PR 星债停

## 广东肇庆星湖生物科技股份有限公司

### 2016 年年度报告摘要

#### 一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

由于公司 2016 年度累计可供股东分配的利润仍为负数，未达到《公司章程》和《分红管理制度》规定的现金分红条件，2016 年度拟不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

上述分配预案已经 2017 年 3 月 29 日召开的第八届董事会第二十三次会议审议并表决全票通过。

#### 二 公司基本情况

##### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	*ST星湖	600866	星湖科技

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钟济祥	刘欣欣
办公地址	广东省肇庆市工农北路67号	广东省肇庆市工农北路67号
电话	0758-2291130	0758-2291130
电子信箱	zhongjx@starlake.com.cn	sl@starlake.com.cn

##### 2 报告期公司主要业务简介

###### （一）主要业务情况

公司是以生物发酵和生物化工为核心技术的制造型企业，主要从事食品添加剂、饲料添加剂、化学原料药、医药中间体的研发、生产和销售，产品应用范围涵盖食品加工、饲料加工、医药制造等多个领域。公司自设立以来，坚持从事和发展生物发酵和生物化工行业，主营业务未发生过重大变化，公司主要产品的特征及应用领域可详见公司 2015 年年度报告。

## （二）经营模式

公司采用规模化生产模式，产品合理库存，以销定产，产销平衡。公司根据销售需求计划制订年度、月度生产计划，采取自主生产策略，各生产厂按照以销定产、以产促销的生产经营进行生产。

公司生产过程中所使用的主要原燃材料为玉米淀粉和煤炭等，采购主要采用招标采购模式，生产上使用的主要或关键性原材料直接向生产厂家采购，所需要燃料主要从贸易公司处采购。

公司客户主要为食品、饲料和医药工业品市场的客户，销售模式为自主直销和经销商分销，主导的销售模式是直接面对最终用户的方式。国内销售主要采用直销模式，对规模较小的少量客户采用中间商经分销模式；出口销售采用直销与经销相结合的方式，根据各个国家和地区的实际情况制定相应的销售方式。

## （三）行业情况

公司的产品主要是以玉米淀粉为原料采用生物发酵方式生产，根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于“C14 食品制造业”类。从生产工艺及产品角度来划分，公司具体归属于食品制造业中的生物发酵制造业。

“十二五”期间，在国家产业政策指导下，生物发酵产业以满足市场需求为导向，积极推进结构调整和产业升级，改变了原先产品单一的格局，为食品、医药、化工等相关行业提供了品质优良的原料，已逐步形成多产品协调发展的产业格局。2010 年末到 2013 年，产业处于上升期，但增速逐步放缓，2013 年后产量基本处于平稳发展态势，主要生物发酵产品产量从“十一五”末期 2010 年的 1800 万吨增加到 2015 年的 2426 万吨，年产值从 2000 亿元增至近 2900 亿元（数据来源：中国淀粉工业协会）。

### 1、食品及饲料添加剂行业情况

食品添加剂虽然在食品配料中所占比例较低，但对食品风味、品质提升起着重要的作用。全球食品添加剂产业每年以 4%~6% 的高速增长，中国食品添加剂工业是一个年轻但快速发展的行业。目前中国食品添加剂总产值已约占国际贸易额的 10%，中国食品添加剂工业发展前景极为广阔。智研咨询发布的《2017-2022 年中国食品添加剂市场供需预测及发展趋势研究报告》指出：

2015年我国食品添加剂行业总产量约为1050万吨。据统计,我国食品添加剂生产企业约1500家,规模以上企业800多家,销售额超过30亿元人民币的企业约20家,国内外上市企业有10家左右;全行业从业人员约50万人。近年来国家对食品添加剂监管越来越严,虽然消费总量受到一些影响,但对于那些有技术、有品牌、有市场的正规企业销售额反而有增长。市场上一些产品的混乱状况有了很大改观,企业的生产经营也越来越规范。客观上限制了假冒伪劣产品和不规范小企业的生产,从而净化了市场环境,规范、促进了食品添加剂行业的发展。

食品添加剂大部分用于食品行业,由于下游食品行业需求弹性小,使得食品添加剂行业也属于非周期性行业。

饲料添加剂的直接消费领域是畜牧业,它能弥补饲料营养不平衡的问题,能够有效改善畜禽的质量,可有效提升饲料的利用率,对畜禽的生长和疾病的预防都有着积极意义。由于饲料行业的同质化严重,市场集中度较低,公司的产品在业内虽拥有较好的口碑,但与国内同行业公司相比,生产规模、营收规模及利润水平都相对较低,抗风险的能力较弱。近年来,公司对产业布局和产品结构进行调整,逐步减少生产盈利能力弱的产品,饲料添加剂产品在公司产品的占比逐年降低。

公司2016年食品及饲料添加剂销售收入2.89亿元,占营业收入的42.46%,为公司目前主要产品类型。主要竞争对手为希杰(聊城)生物科技有限公司、希杰(沈阳)生物科技有限公司、味之素(中国)有限公司、梅花生物科技集团股份有限公司等。

## 2、化学原料药行业

化学原料药是我国医药工业的战略支柱之一。通过几十年来的发展,行业已经形成了比较完善的工业体系,且具有规模大、成本低、产量高的特点。近年来,受全球医药市场快速发展的推动,在药品价格竞争激烈的背景下,出于成本控制的考虑,原料药和中间体产业有向具有成本优势的发展中国家转移的需要。随着国际化学原料药产业的转移,我国已经成为全球第一大原料药生产国与出口国,种类齐全,产能旺盛,而且价格低廉。2007年-2010年期间,我国化学原料药工业总产值年度增长率波动较大,2010年至今的增长率波动放缓并逐渐保持在15%-20%的状态,从绝对总产值的数据来看,我国化学原料药工业总产值仍是保持逐年增长的(数据来源《2015年中国医药市场发展蓝皮书》)。

医药中间体是医药化工原料至原料药和药品这一产品链中的重要环节,横跨化工与医药两大行业,与上下游的发展紧密相关。近年来国外专利药大规模到期、国际医药市场的较快发展和外包生产比例的提高将对我国医药中间体行业带来新的催化剂,中国产业调研网的《2014-2018年

中国医药中间体行业现状研究分析及市场前景预测报告》中，预计未来5年全球医药市场规模年均复合增长率将在5-8%之间，其中新兴市场如亚洲、非洲、拉美增长将快于平均水平，未来5年年均复合增长率有望达到12-15%。

公司2016年化学原料药销售收入3.84亿元，占营业收入的56.43%，为公司目前主要产品类型。主要竞争对手为新乡拓新生化股份有限公司、新乡瑞诚科技发展有限公司、济南明鑫制药有限公司、梅花生物科技集团股份有限公司、阜丰生物科技有限公司、洛阳德胜生物科技股份有限公司等。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	1,710,313,466.01	1,843,984,128.12	-7.25	2,255,527,866.83
营业收入	679,847,503.47	729,761,470.04	-6.84	871,491,716.87
归属于上市公司股东的净利润	24,306,189.44	-422,354,419.32	不适用	-360,800,573.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-42,219,869.47	-436,527,550.47	不适用	-370,628,386.56
归属于上市公司股东的净资产	1,072,409,764.22	1,048,103,574.78	2.32	1,475,499,415.49
经营活动产生的现金流量净额	41,169,385.38	2,745,291.89	1,399.64	-20,224,407.20
基本每股收益 (元/股)	0.0377	-0.6544	不适用	-0.6494
稀释每股收益 (元/股)	0.0377	-0.6544	不适用	-0.6494
加权平均净资产收益率(%)	2.29	-33.53	增加35.82个百分点	-27.86

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	154,540,270.63	169,920,015.09	168,730,409.32	186,656,808.43
归属于上市公司股东的净利润	-24,113,627.33	5,924,199.50	33,428,156.18	9,067,461.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-25,879,320.82	-7,166,975.03	-6,224,127.92	-2,949,445.70

非经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	1,398,302.64	34,857,594.92	-9,066,736.50	13,980,224.32

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股本及股东情况

##### 4.1 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

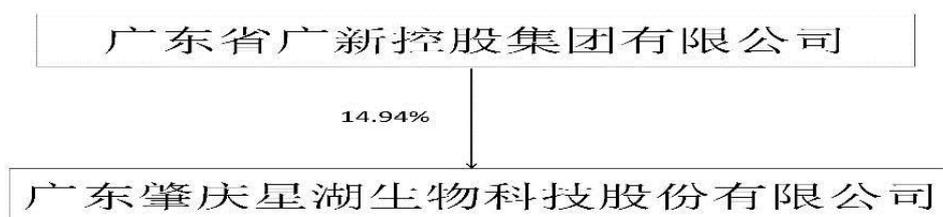
截止报告期末普通股股东总数（户）					43,254		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					42,501		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
广东省广新控 股集团有限公司	0	96,417,436	14.94	0	未知		国有 法人
深圳长城汇理 资产服务企业 （有限合伙）	0	95,000,000	14.72	95,000,000	质押	95,000,000	境内 非国 有法 人
深圳长城汇理 六号专项投资 企业（有限合 伙）	18,049,619	18,049,619	2.80	0	未知		境内 非国 有法 人
肇庆市人民政 府国有资产监 督管理委员会	0	15,000,000	2.32	0	未知		国有 法人
湖南湘投金天 科技集团有限 责任公司	0	6,783,000	1.05	0	未知		未知
罗瑞云		5,100,000	0.79	0	未知		未知
卓淮德		3,846,389	0.60	0	未知		未知
北京神州牧投 资基金管理有 限公司—红炎 神州牧基金		3,345,826	0.52	0	未知		未知
上海星河数码 投资有限公司	0	3,004,911	0.47	0	未知		未知

方正东亚信托 有限责任公司	0	2,800,000	0.43	0	未知	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳长城汇理资产服务企业（有限合伙）和深圳长城汇理六号专项投资企业（有限合伙）是一致行动人，除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

注：根据国务院国有资产监督管理委员会《关于广东肇庆星湖生物科技股份有限公司国有股东所持全部股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2016]1267号），肇庆市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“肇庆市国资委”）将其持有的1500万股星湖科技股份无偿划转给广东金叶投资控股集团有限公司持有，相关过户手续于2017年1月13日办理完毕。此次划转后，肇庆市国资委不再持有星湖科技股份。

#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## 5 公司债券情况

### 5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2011年广东肇庆星湖生物科技股份有限公司公司债券	原名11星湖债，2016年5月5日更名为“星债暂停”，2016年7月7日更名为“PR星债停”	122081	2011年7月7日	2017年7月7日	270,065,600.00	7.5	按年付息，利息每年支付一次，若发行人在第3年末行使赎回权，所赎回债券的票面面值加第3年利息在兑付日2014年7月7日一起支付。若债券持有人在第3年末行使回售权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日2014年7月7日一	上海证券交易所

							起 支	
							付。	

## 5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2016年7月7日完成支付2015年7月7日至2016年7月6日期间的利息，并兑付债券剩余本金的30%。

## 5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

评级机构联合信用评级有限公司在对本公司经营状况、行业及其他情况进行综合分析评估的基础上，于2016年6月22日出具了《广东肇庆星湖生物科技股份有限公司公司债券2016年跟踪评级报告》本次公司主体信用评级结果为：A，评级展望为“稳定”；本期债券评级结果为：A。

## 5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.373	0.4316	-13.26
EBITDA 全部债务比	0.23	-0.44	-150.39
利息保障倍数	1.79	-9.63	-117.88

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入6.80亿元，其中生化原料药销售收入3.84亿元，同比增长1.15%，食品及饲料添加剂销售收入2.89亿元，同比下降16.28%；实现利润总额2,798.33万元，同比增加4.54亿元；归属于上市公司股东的净利润2,430.62万元，同比增加4.47亿元。

### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

公司2014年、2015年两个会计年度经审计的净利润连续为负值，根据《上海证券交易所股票上市规则》13.2.1条第（一）项的规定，公司股票已于2016年4月27日被实施退市风险警示，公司债券于2016年5月5日起暂停上市。公司2016年度经审计的净利润为正值，涉及退市风险警示的情形已消除，也不触及其他退市风险警示和其他风险警示的情形。公司在本报告披露的同时向上海证券交易所申请撤销退市风险警示。若撤销退市风险警示未得到上海证券交易所批准，公司可能面临暂停上市风险。

### 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体共 4 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
肇庆市科汇贸易有限公司	全资子公司	二	100.00	100.00
深圳市星创投资发展有限公司	全资子公司	二	100.00	100.00
肇东星湖生物科技有限公司	全资子公司	二	100.00	100.00
广东星科投资管理有限公司	全资子公司	二	100.00	100.00