

公司代码：603077

公司简称：和邦生物

四川和邦生物科技股份有限公司
2018 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 四川华信（集团）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

根据中国证券监督管理委员会《关于支持上市公司股份回购的意见》及上海证券交易所 2019 年 1 月 11 日发布实施的《上市公司回购股份实施细则》（以下简称《回购细则》）第八条：“上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算”。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式回购公司股份数量为 88,808,602 股，累计支付的资金总额为 149,999,805.98 元。2018 年度公司归属于上市公司股东的净利润为 363,087,307.57 元，公司 2018 年已实施的股份回购金额占当年归属于上市公司股东的净利润的 41.31%。依据上海证券交易所《上市公司现金分红指引》，同时结合公司实际情况公司拟 2018 年度不再另行进行现金分红。

本利润分配预案经公司第四届董事会第十八次会议审议并通过，尚需公司 2018 年年度股东大会审议并通过。

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	和邦生物	603077	和邦股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	莫融	郑闽
办公地址	四川省成都市青羊区广富路8号C6幢	四川省成都市青羊区广富路8号C6幢
电话	028-62050230	028-62050230
电子信箱	mr@hebang.cn	zm@b.hebang.cn

2 报告期公司主要业务简介

(一) 公司所从事的主要业务

近年来公司通过产业结构调整、核心业务升级，发展主营业务的同时向生物农药及其他生物产品、农业、精细化工、新材料等产业领域延伸。公司目前已在化工、农业、新材料三大领域形成了共同发展的业务格局，具体如下：

1、截止 2018 年 12 月 31 日，公司已有主要业务按产品分类，包括：

1.1 110 万吨/年碳酸钠、氯化铵；

1.2 210 万吨/年盐矿开发；

1.3 18 万吨/年双甘膦；

1.4 5 万吨/年草甘膦；

1.5 46.5 万吨/年玻璃/智能特种玻璃；

1.6 430 万 m²/年 Low-E 镀膜玻璃；

1.7 以色列 STK 生物农药的生物农药、生物兽药业务；

1.8 参股 49%的顺城盐品 60 万吨/年的工业盐、食用盐。

2、公司在建项目包括蛋氨酸项目工艺提升、双甘膦工艺优化、环氧虫啉项目。

3、公司磷矿开发项目，项目前期准备工作完毕，将根据磷矿市场行情择机开工。

(二) 公司主要产品及用途

1、农业业务产品及用途

1.1 化学农药产品 5 万吨/年草甘膦、18 万吨/年双甘膦。

双甘膦系草甘膦中间体，草甘膦为全球市场份额最大的除草剂，具有高效、低毒、广谱灭生性等优点。化学农药主要通过化学合成方式制取，目前在全球广泛使用，主要包括杀虫剂、除草剂、杀菌剂。目前除草剂使用占化学农药的比例最高，已超过 50%。

1.2 以色列 S.T.K.生物农药的生物农药、生物兽药

以色列 S.T.K.生物农药的生物农药，从天然植物提取剂中制取，具有环保、绿色、有机特性，使用后无农残、药残等优点。同时，根据实验结果，对作物具有生长促进作用。

以色列 S.T.K.生物农药主要生物农药产品为天然杀菌剂“TIMOREX GOLD”及水产制剂

“AQUAMOR”，并在持续研发其他环境友好型生物制品。

TIMOREX GOLD 获得包括 IMO、BCS、PPIC 等多项世界农药组织有机认证。2013 年、2015 年获得生物农药 AGROW 奖项。

该公司的生物农药、生物兽药持续研发并积极投放全球市场。

1.3 公司蛋氨酸产品（建设中）

蛋氨酸是构成蛋白质的基本单位之一，是动物必需氨基酸之一，主要应用于饲料营养剂、医药中间体、食品营养剂等。

公司对蛋氨酸项目进行工艺提升，预计增加产能 40%，并根据新的环保要求追加环保投入，总计预计追加投资 82,342 万元。经上述追加投资后预计项目效益增加 1.5 亿元/年。公司蛋氨酸项目本次工艺优化追加投资的设备、装置，预计 2019 年四季度投产。

1.4 双甘磷项目工艺优化（建设中）

公司双甘磷项目已经稳定运行 4 年多，经过长期、不断的实践探索，公司已经形成了多项有利于节约成本、增产增效的工艺技术优化方案。公司就双甘磷项目进行进一步工艺优化，使得公司各装置协同效益提升，实现亚氨基二乙腈完全自给，使双甘磷产能得以充分释放。该项目预计总投资 35,000 万元，预计 2020 年 1 月竣工。投产后预计增加效益 8,000 万元/年。

1.5 公司环氧虫啉项目（建设中）

环氧虫啉系公司独家拥有发明专利权、独家取得农药登记证的产品，是一种杀虫谱广、结构新颖、无污染、低毒性、高药效的新烟碱类杀虫剂。公司环氧虫啉项目在建设过程中。

2、公司化工产品

2.1 110 万吨/年碳酸钠

碳酸钠（ Na_2CO_3 ）呈白色粉末或颗粒，是重要的基础化工原料之一。碳酸钠广泛地应用于国民经济的各个方面，主要用于玻璃制造、洗涤剂合成，此外还用于冶金、造纸、印染、食品制造等。

2.2 110 万吨/年氯化铵氯化铵（ NH_4Cl ）属于化学肥料中的氮肥，在我国氯化铵 95%以上用于农肥，其中 90%以上又用于制造复合肥。

2.3 210 万吨/年卤水卤水为盐类含量高于 5%的液态矿产。公司自有盐矿，从事卤水开采业务，主要作为公司双甘磷业务、碳酸钠业务原料，同时也供应顺城盐品用于制工业盐、食用盐。

3、公司新材料产品

3.1 46.5 万吨/年玻璃及智能玻璃、特种玻璃

公司主要产品为平板玻璃以及由平板玻璃经过深加工后的智能玻璃、特种玻璃等。玻璃根据厚度及性质的不同而具有不同的用途，主要用于电子、商业、广告、建筑、汽车、家电等行业。

3.2 430 万 m^2 /年 Low-E 镀膜玻璃公司采用国际先进的离线 Low-E 镀膜技术，生产优质 Low-E 镀膜玻璃产品，产品满足国内外节能环保玻璃产品的质量要求，主要用于节能建筑外墙、幕墙玻璃、高档住宅等。

3.3 公司碳纤维产品（已终止）由于碳纤维项目的外部市场环境发生了较大的变化，秉着对项目投资者负责的态度，公司以审慎的原则对碳纤维项目进行重新规划。虽高性能碳纤维应用前景良好，但下游行业若要规模化的进行高性能碳纤维应用，其除成本控制外，还存在新材料工艺开发、生产线布局、部件应用数据缺乏等因素，短期内，难以投入规模化应用。因此，基于市场条件，秉着控制风险原则，经公司管理层研究，终止实施碳纤维项目。（详见公司 2019 年第 5 号临时公告）。

（三）公司经营模式

公司经营模式：实业、服务。在“和谐发展，产业兴邦”的发展宗旨指导下，公司通过资本市场助力，发展实业，服务于社会，回报股东。在实业项目的投向上，公司秉承“技术领先、成本领先”的竞争策略，以：全球一流的技术、一流的产品质量、一流的制造成本为核心指导思想，并通过资源综合利用，发展循环经济，坚持环境友好型的可持续发展之路。

（四）行业情况说明

1、双甘膦、草甘膦行业

根据中国农药工业协会提供的数据显示，2015 年至 2018 年，全国草甘膦生产企业开工产能从 67.7 万吨/年下降至 51.83 万吨/年，呈逐年下降趋势。草甘膦行业在国内供给侧改革和环保督查双重压力下，2017-2018 年行业供给格局大幅优化，国内草甘膦有效产能继 2017 年大幅下降后几乎无新增产能，开工企业数量从 30 多家下降至 2018 年的 10 家左右；需求方面，根据世界农化网统计，2018 年，全球范围内共有 87 项关于转基因作物的批准，涉及 70 个品种，有 9 个新的转基因作物品种获得批准，包括红花（2 种），马铃薯（1 种），大豆（3 种），棉花（2 种）和油菜（1 种）。与前两年相比，尽管批准总数有所下滑，但涉及的品种数反而略有增加。全球需求基本稳定，行业进入“竞争性增长”阶段呈现洗牌出清。2018 年，双甘膦、草甘膦价格保持稳定高位运行。

2012-2018 年国内草甘膦产量及增长率（YOY）草甘膦 2015-2018 市场价格走势见下表，双甘膦为草甘膦中间体，市场价格走势与草甘膦基本一致。数据来源：Wind

目前制备草甘膦工艺主要为 IDAN 法与甘氨酸法，两种工艺线路在行业中并存。公司草甘膦

项目采用 IDAN 法，在环保、技术、质量、成本各方面，公司双甘膦、草甘膦均处于全球行业一流水平。

2、生物农药行业

随着人们对环境保护和自身健康的日益关注，以及对高端农产品的进一步需求，生物防治越发重要，全球农业生态、环保、绿色、有机发展需求增长。生物农药相对于化学农药而言，虽当前市场份额小，但未来前景广阔。

生物农药的发展符合国家产业政策，随着生物农药发展时机日趋成熟，以色列 S.T.K.生物农药的新品研发、实验登记的不断获得，市场开拓的进展，将成为公司未来盈利增长点。

3、碳酸钠、氯化铵

根据中国纯碱工业协会统计数据显示，截至 2018 年底，我国纯碱装置总能力达到 3,039 万吨，比 2017 年增加 45 万吨，同比增长 1.5%。纯碱生产能力 100 万吨以上的企业 12 家，产能之和占全国总产能的 64.5%，行业集中度较高。2018 年，我国纯碱产量累计 2,699 万吨，比 2017 年同比下降 1%。其中：联碱法纯碱产量为 1,171 万吨，比 2017 年同比下降 7%。2018 年，纯碱价格继 2017 年 11 月份开始逐步回落，到 2018 年 3 月份跌至低点，4 月至 6 月小幅回升后再次回落至 8 月止跌后开始逐步上涨，到 12 月份到达 2,000 元/吨的高位。整个 2018 年价格行情虽有波动，但较 2017 年缓和。表观消费量统计显示 2018 年与 2017 年基本持平。

截至 2018 年底，公司纯碱产能在全国纯碱企业中排名前十。公司联碱生产系统，在环保、安全、成本、规模、产品质量等方面，在销区内，均具有明显的竞争优势，为南玻、台玻、明玻、福耀等多家知名下游企业的主供应商。

重质纯碱 2014-2018 市场价格走势见下表：数据来源：中国纯碱协会 2018 年全年我国氯化铵产量累计 1,221 万吨，较 2017 年减少 87.5 万吨，同比下降 6.7%。2018 年氯化铵价格整体较为稳定，下半年呈较明显上扬趋势，价格持续走高。氯化铵 2014-2018 市场价格走势见下表：数据来源：中国纯碱协会

4、玻璃行业

2018 年以来玻璃行业供需改善推升玻璃价格，较多产能重新进入市场，根据中国纯碱工业上下游协会统计数据显示，2018 年 1-12 月平板玻璃产量同比增长 2.1%。同时 2018 年房地产行业开工及销售仍保持持续增长，国家统计局数据及财联社报道显示，全国房地产开发企业房屋施工面积 822,300 万平方米，比上年增长 5.2%，西部地区商品房销售面积 45,396 万平方米，同比增长 6.9%；销售额 31,127 亿元，增长 23.4%。在房地产行业需求增长较为稳健的背景下，2018 年玻璃

价格表现出较平稳的高位价格走势。

公司玻璃项目选址优良，销区覆盖重庆、泸州、宜宾、贵阳、昆明等西南经济发展快速增长区域，在销区内，凭借质量优势为基础，开发智能玻璃、特种玻璃、镀膜玻璃，为高品质需求用户首选。中国玻璃 2015-2018 市场价格走势见下表。数据来源：Wind 数据来源：海通证券

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	13,287,176,606.04	13,108,789,692.28	1.36	12,927,787,528.71
营业收入	6,009,019,092.20	4,737,645,967.59	26.84	3,462,551,545.46
归属于上市公司股东的净利润	363,087,307.57	517,539,883.72	-29.84	317,810,832.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	362,371,864.09	495,581,604.70	-26.88	290,425,080.14
归属于上市公司股东的净资产	10,972,283,902.14	10,987,635,300.57	-0.14	10,456,770,458.58
经营活动产生的现金流量净额	944,392,173.68	176,944,298.17	433.72	575,257,187.69
基本每股收益 (元/股)	0.04	0.06	-33.33	0.04
稀释每股收益 (元/股)	0.04	0.06	-33.33	0.04
加权平均净资产收益率(%)	3.28	4.83	减少1.55个百分点	4.29

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	1,151,399,395.25	1,764,533,498.98	1,641,245,590.29	1,451,840,607.68
归属于上市公司股东的净利润	49,809,631.43	223,999,495.81	174,628,322.39	-85,350,142.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	49,298,220.14	219,036,227.72	175,340,005.38	-81,302,589.15
经营活动产生的现金流量净额	9,922,141.14	474,565,456.66	114,029,296.52	345,875,279.36

注 1：第四季度亏损主要有以下原因：

1)本期子公司 STK 亏损，根据年末商誉减值测试结果，计提商誉减值准备 132,869,325.93 元。

2)在四季度，主要原材料天然气采购价格大幅上涨，致使生产成本大幅上升，导致当期盈利水平下降。

注 2：经营活动产生的现金流量净额分季度数据波动大的原因：

因第二和第四季度银行承兑汇票贴现增加，导致当期经营活动产生的现金流量净额增加。

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

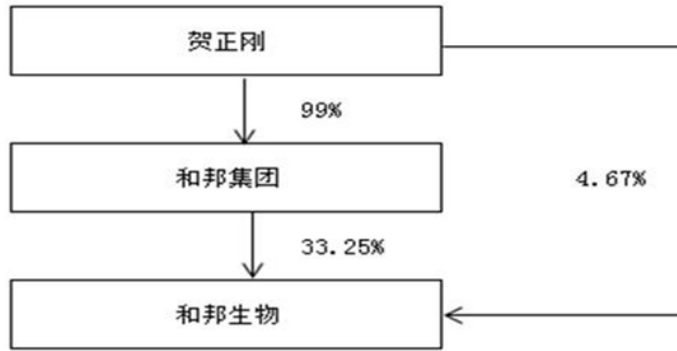
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					161,963		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					161,228		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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	
四川和邦投资集团 有限公司	0	2,936,806,603	33.25	0	质押	2,538,100,000	境内 非国 有法 人
四川省盐业总公司	0	733,226,010	8.30	0	无	0	国有 法人
西部利得基金—兴 业银行—华鑫国际 信托—华鑫信 托·慧智投资 77 号 集合资金信托计划	0	440,675,712	4.99	0	无		其他
贺正刚	0	412,632,000	4.67	0	质押	298,890,000	境内 自然 人
西部利得基金—兴 业银行—华鑫国际 信托—华鑫信	0	412,500,000	4.67	0	无	0	其他

托·慧智投资 78 号 集合资金信托计划							
建信基金—兴业银行—华鑫国际信托—华鑫信托·慧智投资 75 号集合资金信托计划	0	283,532,861	3.21	0	无	0	其他
北信瑞丰基金—宁波银行—华鑫国际信托—华鑫信托·慧智投资 76 号集合资金信托计划	0	250,473,927	2.84	0	无	0	其他
红塔红土基金—浙商银行—渤海国际信托—和邦生物平层投资单一资金信托	0	142,346,166	1.61	0	无	0	其他
四川和邦生物科技股份有限公司回购专用证券账户	88,808,602	88,808,602	1.01	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	41,292,800	56,258,163	0.64	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	贺正刚持有和邦集团 99% 股权，系和邦集团的控股股东，与和邦集团存在关联关系。和邦集团持有和邦生物 33.25% 的股份，贺正刚持有和邦生物 4.67% 的股份，和邦集团和贺正刚为一致行动人。根据西部利得编制的简式权益变动报告书，西部利得基金—兴业银行—华鑫国际信托—华鑫信托·慧智投资 77 号集合资金信托计划与西部利得基金—兴业银行—华鑫国际信托—华鑫信托·慧智投资 78 号集合资金信托计划的权益合并计算，为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

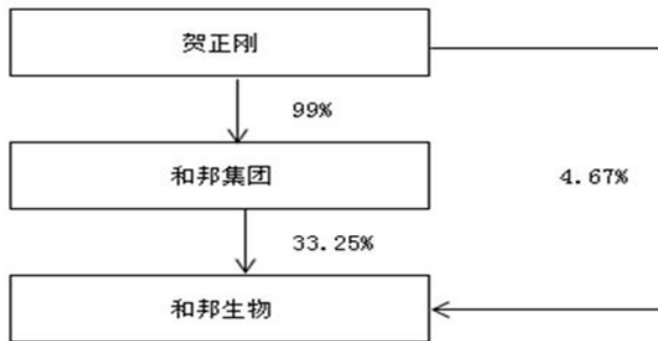
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

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	交易所
四川和邦股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)	13 和邦 01	122250	2013 年 4 月 22 日	2020 年 4 月 22 日	33,240,000	5.8	单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。每年付息一次,到期一次还	上海证券交易所

							本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	
四川和邦股份有限公司 2013 年公司债券(第二期)	13 和邦 02	122343	2014 年 11 月 25 日	2019 年 11 月 25 日	94,930,000	6.4	单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司于 2018 年 4 月 23 日支付四川和邦股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）自 2017 年 4 月 22 日至 2018 年 4 月 21 日期间的利息。

公司于 2018 年 11 月 26 日支付四川和邦股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）自 2017 年 11 月 25 日至 2018 年 11 月 24 日期间的利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018 年 3 月 9 日,鹏元资信评估有限公司对公司及其 2013 年 4 月 22 日发行的第一期公司债券 13 和邦 01 与 2014 年 11 月 25 日发行的第二期公司债券 13 和邦 02 进行 2018 年度跟踪评级,评级结果为:13 和邦 01 债券信用等级维持为 AA,13 和邦 02 债券信用等级维持为 AA,公司长期信用等级维持为 AA,评级展望维持为稳定。

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	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	15.72	13.99	12.37
EBITDA 全部债务比	0.50	0.64	-21.88

利息保障倍数	6.46	8.42	-23.28
--------	------	------	--------

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，公司主营产品：

(1) 公司双甘膦产品，产品质量优良，市场开拓有序，已有效确立了该产品的全球主流供应商地位，实现了预期收益；

(2) 公司草甘膦，生产稳定，市场销售良好；

(3) 武骏玻璃运行稳定，产品质量良好，新增高品质 Low-E 镀膜玻璃产品，巩固了区位优势、销售渠道预先有效建设等有利因素，利润情况良好；

(4) 碳酸钠产品市场价格平均同比上升，销售稳定；

(5) 氯化铵产品市场价格平均同比上升，去库存效果明显；

(6) 以色列 S. T. K. 生物农药为公司打开国际化农药市场，不断在世界范围获取登记证书，积极推广生物农药、生物兽药。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

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

2018年6月15日，财政部印发《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2018】15号)，要求执行企业会计准则的企业应当按照企业会计准则和通知的要求格式编制财务报表。此项会计政策变更采用追溯调整法，对本公司2017、2018年末资产总额、负债总额和净资产以及2017、2018年度净利润未产生影响。

本公司2017年度合并财务报表受影响的报表项目及金额如下：

原列报报表项目及金额	单位：元	新列报报表项目及金额	单位：元
应收票据	885,979,491.00	应收票据及应收账款	1,586,065,835.31
应收账款	700,086,344.31		
应收利息	719,127.92	其他应收款	2,078,346.12
其他应收款	1,359,218.20		
应付利息	16,540,248.34	其他应付款	33,648,941.29
其他应付款	17,108,692.95		

管理费用	265,975,260.60	管理费用	231,215,212.52
		研发费用	34,760,048.08
在建工程	922,124,085.27	在建工程	925,498,344.23
工程物资	3,374,258.96		

本公司 2017 年度母公司财务报表受影响的报表项目及金额如下：

原列报报表项目及金额	单位：元	新列报报表项目及金额	单位：元
应收票据	788,014,503.93	应收票据及应收账款	991,038,960.30
应收账款	203,024,456.37		
应付利息	16,540,248.34	其他应付款	54,863,255.96
其他应付款	38,323,007.62		
在建工程	759,287,871.92	在建工程	762,123,966.63
工程物资	2,836,094.71		

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

子公司名称	子公司简称
四川和邦磷矿有限公司	和邦磷矿
四川和邦盐矿有限公司	和邦盐矿
四川桥联商贸有限责任公司	桥联商贸
四川武骏特种玻璃制品有限公司	武骏玻璃
乐山和邦农业科技有限公司	和邦农科
乐山和邦新材料科技有限公司	和邦新材料
四川和邦电子商务有限公司	和邦电商
S. T. K. Stockton Group Ltd.	STK
和邦生物（香港）投资有限公司	和邦投资（香港）
四川和邦新材料有限公司	四川新材料
四川和邦生物视高有限公司	和邦视高