

# 四川和邦生物科技股份有限公司

## 2017 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

经公司第四届董事会第五次会议审议并通过，为回报股东，结合公司实际情况，公司拟实施 2017 年度现金红利派息，以 2017 年 12 月 31 日股本总数 8,831,250,228 股为基数，向全体股东按每 10 股分配红利 0.2 元（含税），共计派发现金股利 176,625,004.56 元。

本次利润分配预案尚需公司 2017 年年度股东大会审议并通过。

### 二 公司基本情况

#### 1 公司简介

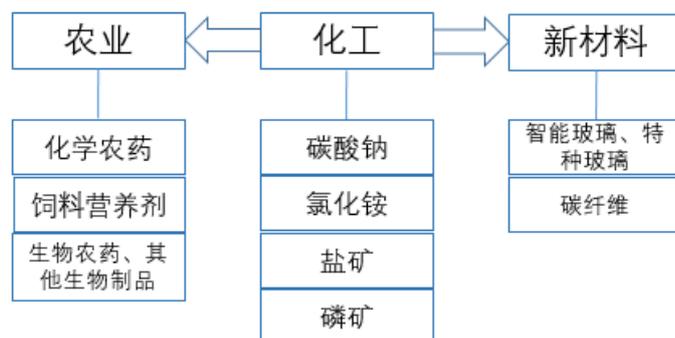
| 公司股票简况 |         |      |        |         |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类   | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   | 变更前股票简称 |
| A股     | 上海证券交易所 | 和邦生物 | 603077 | 和邦股份    |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书             | 证券事务代表            |
|----------|-------------------|-------------------|
| 姓名       | 莫融                | 杨晋                |
| 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      | yj@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、核心业务转型，主营业务转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。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：



2017年，中国境内业务，公司拥有110万双吨/年碳酸钠、氯化铵、210万吨/年盐矿开发、13.5万吨/年双甘膦、5万吨/年草甘膦、46.5万吨/年玻璃/智能特种玻璃，公司参股49%的顺城盐品有60万吨/年工业盐、食用盐。

海外业务，公司控股子公司以色列S.T.K.生物农药的生物农药、生物兽药持续研发、并积极投放全球市场。

2017年公司新启动的项目情况如下：

1、430万m<sup>2</sup> Low-E镀膜生产线项目（详见公司临时公告2017-27号）于2017年年中开始投建，已于2018年1月中旬试生产。

2、和邦工业园环保综合利用项目（详见公司临时公告2017-20号）按计划实施。

### (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、13.5万吨/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 5 万吨/年蛋氨酸项目，在建设过程中。

### 1.4 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 ( $\text{Na}_2\text{CO}_3$ ) 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 ( $\text{NH}_4\text{Cl}$ ) 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 公司碳纤维产品（建设中）

碳纤维是一种含碳量在 95%以上，高强度、高模量的新型纤维材料，其密度比铝轻，而强度

高于钢铁，广泛应用于航空、航天、汽车工业、新能源、体育休闲等领域。该项目正在建设中。

#### 4、公司电子商务

公司电子商务业务，经过 2 年的探索与发展，当前农业电商业务尚不成熟，根据市场情况以及中国互联网产业现状，该项目已终止实施。

### （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，并通过资源综合开发利用，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、双甘磷、草甘磷行业

草甘磷行业历经 2013-2016 年的 4 年重整，部分落后产能基本彻底淘汰，且国家环保及质检执法趋严，2017 年以来行业仅有 10 家左右的企业在产，实际有效产能仅为 67 万吨，行业供给格局大幅优化，行业洗牌进展顺利；需求方面，因对百草枯的进一步替代，并且受全球转基因作物耕种面积持续增长以及转基因种子销售额增速扩大，双甘磷、草甘磷需求同步增长。2017 年，双甘磷、草甘磷价格处于近几年较高水平。

目前制备草甘磷工艺主要为 IDAN 法与甘氨酸法，两种工艺线路在行业中并存。公司草甘磷项目采用 IDAN 法，在环保、技术、质量、成本各方面，公司双甘磷、草甘磷均处于全球行业一流水平。

草甘磷 2014-2018 市场价格走势见下表，双甘磷为草甘磷中间体，市场价格走势与草甘磷基本一致。



数据来源：百川资讯

## 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

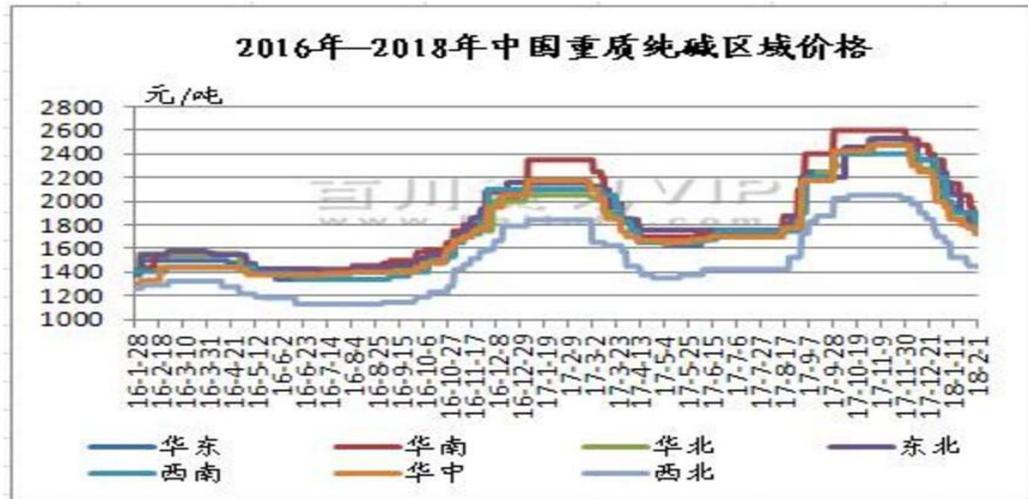
2017 年碳酸钠价格一度创近几年新高，价格呈现较大波动，其原因一方面是因为“三去”以及环保核查出现供应紧张；另一方面，因价格上涨过快，也存在理性回复的需求。

2017 年受原料价格上涨、下游备货充足、环保核查、冬储提前等影响，氯化铵价格行情呈现由弱变强，由强变弱的波动行情。市场发展比较繁荣，出口数量增加。2016 年 12 月 23 日，国务院关税税则委员会公布了《关于 2017 年关税调整方案的通知》，决定取消氮肥、磷肥等肥料的出口关税，增强了我国氮肥产品的国际竞争力。氯化铵属于氮肥中的一种，受益于关税政策，会提振出口，增加需求，对价格带来支撑。

2014 年-2017 年，联碱行业持续去产能，落后产能逐步淘汰关停，四川地区由原有 8 家大厂，变成目前仅有 2 家，四川地区鸿化 60 万吨、科尔 15 万吨、富源 10 万吨陆续关停。

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，在销区内，为南玻、台玻、明玻、福耀等多家知名下游企业的主供应商。

碳酸钠 2016-2018 市场价格走势见下表。



数据来源：百川资讯

氯化铵 2016-2018 市场价格走势见下表。



数据来源：百川资讯

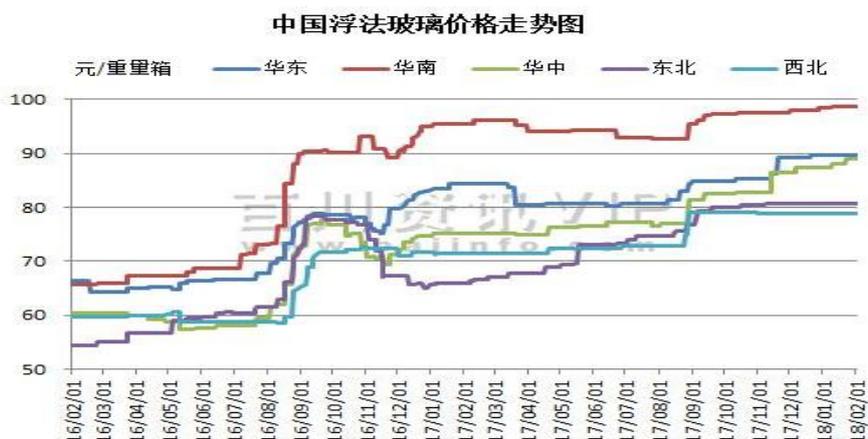
#### 4、玻璃行业

2017 年，受供给需求结构改善，玻璃价格行情整体呈上涨趋势。

玻璃需求 75%来自于房地产，2015-2017 年，房地产行业开工率持续稳定上升，以及汽车行业国产汽车销量持续稳定增长，玻璃器皿行业持续稳定增长（如酒类消费等），对玻璃需求支撑稳定。

供给方面，玻璃行业要求在 2017 年底前在全国范围核发排污许可证，截至目前，累计 12 条浮法产线被通知关停，约占全国在产产能的 5%；此外，仍有 23%产线未进行申请，后续停产范围有望进一步扩大。另，玻璃行业环保新标大幅提高，较高的环保标准，对老旧、落后产能将形成较大的新增投资压力和成本压力，可能导致加速落后产能出清。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，为高品质需求用户首选。

玻璃 2016-2018 市场价格走势见下表。



数据来源：百川资讯

### 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

|                        | 2017年             | 2016年             | 本年比上年<br>增减(%) | 2015年             |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 总资产                    | 13,108,789,692.28 | 12,927,787,528.71 | 1.40           | 11,197,439,213.71 |
| 营业收入                   | 4,737,645,967.59  | 3,462,551,545.46  | 36.83          | 2,862,644,129.52  |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 517,539,883.72    | 317,810,832.44    | 62.85          | 239,865,850.45    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 495,581,604.70    | 290,425,080.14    | 70.64          | 181,451,991.05    |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 10,987,635,300.57 | 10,456,770,458.58 | 5.08           | 6,287,868,837.12  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 176,944,298.17    | 575,257,187.69    | -69.24         | 449,197,351.98    |
| 基本每股收益（元/股）            | 0.06              | 0.04              | 50.00          | 0.03              |
| 稀释每股收益（元/股）            | 0.06              | 0.04              | 50.00          | 0.03              |
| 加权平均净资产收益率（%）          | 4.83              | 4.29              | 增加0.54个百分点     | 4.27              |

#### 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<br>(1-3 月份) | 第二季度<br>(4-6 月份) | 第三季度<br>(7-9 月份) | 第四季度<br>(10-12 月份) |
|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入             | 928,147,041.22   | 1,100,138,240.00 | 1,276,922,318.32 | 1,432,438,368.05   |
| 归属于上市公司股东的净利润    | 171,959,328.29   | 84,011,790.56    | 88,228,317.07    | 173,340,447.80     |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性 | 159,452,218.67   | 76,564,928.68    | 84,705,917.91    | 174,858,539.44     |

|               |                 |                 |                |                |
|---------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 损益后的净利润       |                 |                 |                |                |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -191,009,398.37 | -152,474,012.61 | 152,170,484.76 | 368,257,224.39 |

公司全资子公司和邦电商停止经营，相关资产于四季度处置，导致公司四季度非流动资产处置损失增加。

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

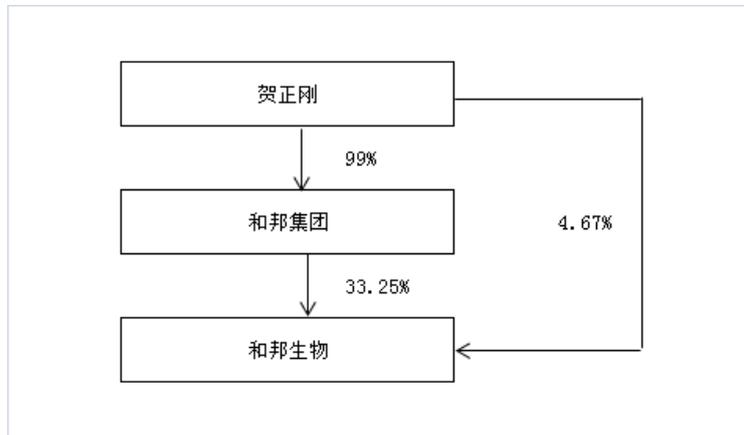
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户）                                |               |               |           |                          | 167,525  |               |             |
|---|---------------|---------------|-----------|--------------------------|----------|---------------|-------------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）                         |               |               |           |                          | 172,364  |               |             |
| 前 10 名股东持股情况                                    |               |               |           |                          |          |               |             |
| 股东名称<br>(全称)                                    | 报告期内增减        | 期末持股数量        | 比例<br>(%) | 持有有<br>限售条<br>件的股<br>份数量 | 质押或冻结情况  |               | 股东<br>性质    |
|   |               |               |           |                          | 股份<br>状态 | 数量            |             |
| 四川和邦投资集团有限公司                                    | 1,283,177,592 | 2,936,806,603 | 33.25     | 0                        | 质押       | 2,596,800,000 | 境内非国有<br>法人 |
| 四川省盐业总公司  | 399,941,460   | 733,226,010   | 8.30      | 0                        | 无        |               | 国有法人        |
| 西部利得基金—兴业银行—华鑫<br>国际信托—华鑫信托·慧智投资<br>77号集合资金信托计划 | 240,368,570   | 440,675,712   | 4.99      | 0                        | 无        |               | 其他          |
| 贺正刚   | 225,072,000   | 412,632,000   | 4.67      | 0                        | 质押       | 221,078,000   | 境内自然人       |
| 西部利得基金—兴业银行—华鑫<br>国际信托—华鑫信托·慧智投资<br>78号集合资金信托计划 | 225,000,000   | 412,500,000   | 4.67      | 0                        | 无        |               | 其他          |
| 建信基金—兴业银行—华鑫国际<br>信托—华鑫信托·慧智投资 75号<br>集合资金信托计划  | 154,654,288   | 283,532,861   | 3.21      | 0                        | 无        |               | 其他          |
| 北信瑞丰基金—宁波银行—华鑫                                  | 136,622,142   | 250,473,927   | 2.84      | 0                        | 无        |               | 其他          |

|   |  |             |      |   |   |  |       |
|---|--|-------------|------|---|---|--|-------|
| 国际信托—华鑫信托·慧智投资<br>76号集合资金信托计划             |  |             |      |   |   |  |       |
| 红塔红土基金—浙商银行—渤海<br>国际信托—和邦生物平层投资单<br>—资金信托 | 70,917,595   | 142,346,166 | 1.61 | 0 | 无 |  | 其他    |
| 何昌珍                                       | 101,405,480  | 101,405,480 | 1.15 | 0 | 无 |  | 境内自然人 |
| 香港中央结算有限公司                                | -26,375,615  | 83,203,113  | 0.94 | 0 | 无 |  | 其他    |
| 上述股东关<br>联关系或一<br>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                       |  |             |      |   |   |  |       |

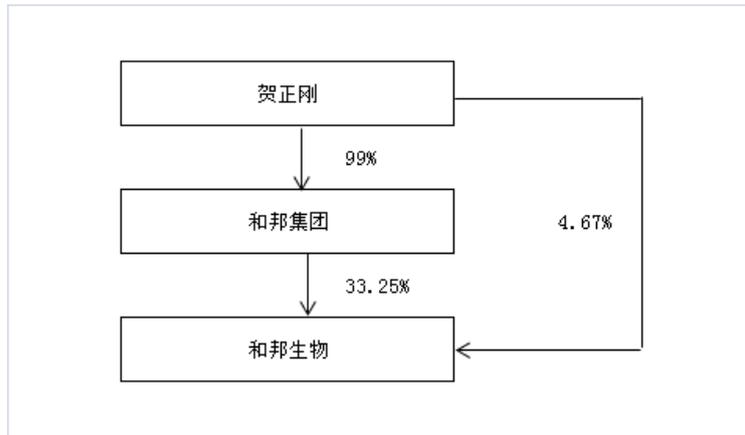
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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   | 交易场所            |
|----------------------------|----------|--------|------------------------|------------------------|-------------|-----|--|-----------------|
| 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<br>4 月 22<br>日  | 2020 年<br>4 月 22<br>日  | 400,000,000 | 5.8 | 单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。<br>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<br>券交易<br>所 |
| 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<br>11 月 25<br>日 | 2019 年<br>11 月 25<br>日 | 94,930,000  | 6.4 | 单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。<br>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<br>券交易<br>所 |

##### 5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司于 2017 年 4 月 24 日支付四川和邦股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）自 2016 年 4 月 22 日至 2017 年 4 月 21 日期间的利息。

公司于 2017 年 11 月 27 日支付四川和邦股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）自 2016 年 11 月 25 日至 2017 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

预计鹏元资信评估有限公司将于 2017 年 3 月对公司及其 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 2017 年度跟踪评级，评级结果将在上交所上披露，提请投资者关注。

2017 年 5 月 27 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 2016 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         | 2017 年 | 2016 年 | 本期比上年同期增减 (%) |
|--------------|--------|--------|---------------|
| 资产负债率 (%)    | 0.14   | 0.17   | -17.65        |
| EBITDA 全部债务比 | 0.64   | 0.41   | 56.10         |
| 利息保障倍数       | 8.42   | 2.79   | 201.79        |

### 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，区位优势明显、销售渠道预先有效建设等有利因素，产销平衡，实现了预期盈利；

(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，并积极推广生物农药、生物兽药。

项目建设上，蛋氨酸项目、碳纤维项目、Low-E 镀膜生产线项目、和邦工业园环保综合利用项目按计划实施。其中 LOW-E 镀膜生产线项目已于 2018 年 1 月中旬试生产。

#### 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

本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《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》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。本公司编制 2017 年度报表执行《根据关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》（财会【2017】15 号），将与日常活动有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报，该变更对财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会【2017】30 号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的处置非流动资产的利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2016 年度营业外收入 7,811,082.46 元，调减营业外支出 120,750.22 元，调增资产处置收益 7,690,332.24 元。

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

2017 年度，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

| 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. | 以色列 S. T. K. 生物农药 |
| 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  |

本公司于 2017 年 3 月 13 日新设立全资子公司四川和邦新材料有限公司，于 2017 年 3 月 13 日新设立全资子公司四川和邦生物视高有限公司，详见本附注“八、合并范围的变更”、本附注“九、在其他主体中的权益”。