

证券代码：871103

证券简称：中农联合

主办券商：广发证券

山东中农联合生物科技股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

- 1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。
- 1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。
- 1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。
- 1.4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：李凝

电话：0531-88976757

电子信箱：zhengquan@sdznlh.com

办公地址：济南市历城区桑园路 28 号

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	1,406,894,607.04	1,141,836,519.64	23.21%
归属于挂牌公司股东的净资产	484,848,326.98	355,419,957.12	36.42%
营业收入	952,313,105.17	907,296,054.06	4.96%
归属于挂牌公司股东的净利润	72,898,020.68	84,264,717.80	-13.49%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	79,619,211.90	82,023,158.74	-2.93%
经营活动产生的现金流量净额	80,407,237.40	41,835,041.80	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	16.32%	24.23%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	17.83%	23.58%	-
基本每股收益（元/股）	1.04	1.28	-18.75%
稀释每股收益（元/股）	1.04	1.28	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	6.68	5.39	23.93%

2.2 股本结构表

单位：股

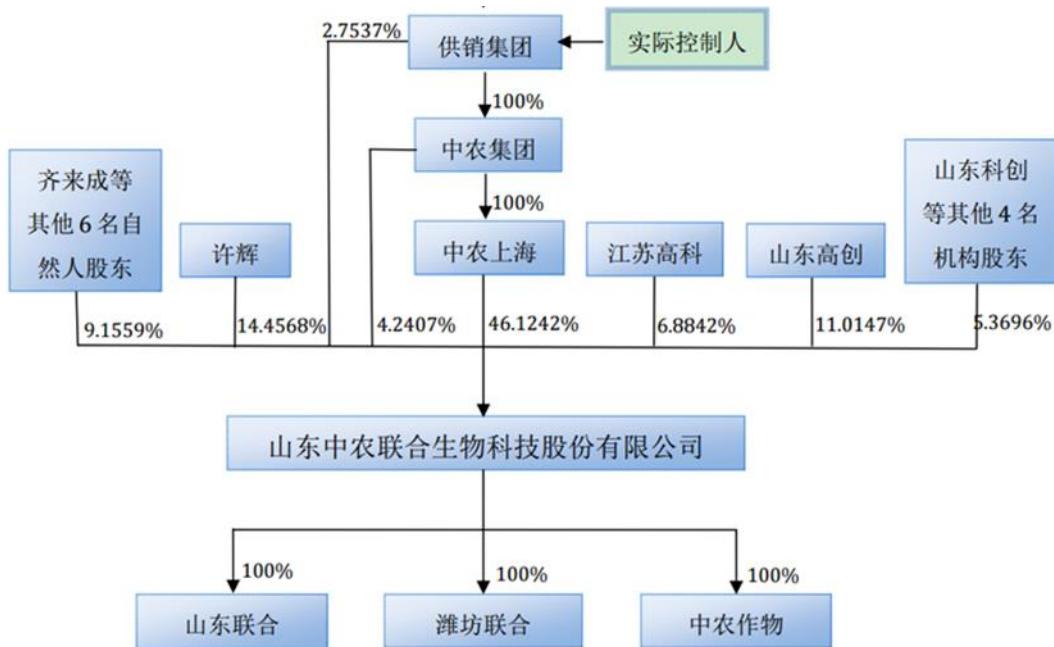
股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	66,000,000	100.00%	35,284,998	48.58%
	其中：控股股东、实际控制人	33,500,000	50.76%	11,833,332	16.29%
	董事、监事、高管	15,500,000	23.48%	3,875,000	5.34%
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	-	-	37,345,002	51.42%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	23,666,668	32.59%
	董事、监事、高管	-	-	11,625,000	16.00%
	核心员工	-	-	-	-
总股本		66,000,000	-	72,630,000	-
股东总数			16		

2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

序号	股东姓名	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数
1	中国农业生产资料上海公司	33,500,000	0	33,500,000	46.12%	22,333,334	11,166,666
2	许辉	10,500,000	0	10,500,000	14.46%	7,875,000	2,625,000
3	山东省高新技术创业投资有限公司	8,000,000	0	8,000,000	11.01%	0	8,000,000
4	江苏省高科产业投资股份有限公司	5,000,000	0	5,000,000	6.88%	0	5,000,000
5	中国农业生产资料集团公司	0	3,080,000	3,080,000	4.24%	2,053,334	1,026,666
6	齐来成	2,000,000	0	2,000,000	2.75%	1,500,000	500,000
7	肖昌海	2,000,000	0	2,000,000	2.75%	1,500,000	500,000
8	中国供销集团有限公司	0	2,000,000	2,000,000	2.75%	1,333,334	666,666
9	关瑞云	1,000,000	0	1,000,000	1.38%	0	1,000,000
10	李凝	1,000,000	0	1,000,000	1.38%	750,000	250,000
11	山东虹桥创业投资有限公司	1,000,000	0	1,000,000	1.38%	0	1,000,000
12	山东省科技创业投资有限公司	1,000,000	0	1,000,000	1.38%	0	1,000,000
13	济南科信创业投资有限公司	1,000,000	0	1,000,000	1.38%	0	1,000,000
合计		66,000,000	5,080,000	71,080,000	97.86%	37,345,002	33,734,998

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

1、报告期内公司经营情况

2016年，公司收入增长平稳，实现营业收入为95,231.31万元，较上年同期增长4.96%；净利润为7,289.80万元，较上年同期减少13.49%。报告期内，公司营业收入增长主要是公司积极贯彻战略布局，重点开发国外市场以及国内制剂小包装市场，其中国外市场报告期内销售增加4,027.56万元，增长37.38%。由于2016年上半年农药市场价格低迷，同时公司又加大了研发费用支出及固定资产投入，造成费用增速高于营业收入增速，另因公司处置闲置资产等增加营业外支出，导致公司净利润较去年同期减少较多。

2、报告期内公司项目情况

(1) 800吨新烟碱项目建设完成并顺利投产。(2) 5000吨农药制剂项目项目进入建设尾声，截止到2016年末约完成计划投资额的74%。(3) 2000吨麦草畏原药项目主体工程建设完毕，截止到2016年末约完成计划投资额的71%。

3.2 竞争优势分析

公司经过多年的发展在整个农药行业中具有较高的地位。根据中国农药工业协会发布的“2016年中国农药行业销售百强排名”，公司在农药行业综合排名第35名。

公司是“十二五”国家科技支撑计划课题研究项目承担单位，并连续多年成为中央救灾农药储备单位和“新农村现代流通服务网络工程”建设项目承担单位。目前，公司是中国农药工业协会理事会副会长单位和山东省农药工业协会理事会理事长单位，同时还是中国农药工业协会吡虫啉协作组副组长单位。公司相比其他国内同行业其他公司具有客户资源优势、中间体、原药、制剂全产业链生产优势、技术优势、成本优势、品牌及服务优势、管理层丰富的经验优势。

1、客户资源优势：公司长期从事农药原药、中间体、制剂产品的研发、生产和销售，经过多年的经营，凭借严格的质量控制、持续的研发能力、有效的品牌建设，已经与众多知名客户建立了长期稳定的合作关系。与公司形成合作关系的主要客户包括南京红太阳股份有限公司、河北

威远生化等农药销售百强企业，公司主要下游客户在其细分领域内占据一定的市场优势，需求量稳定，保证了公司产品需求的稳定增长。

2、中间体、原药、制剂全产业链生产优势：公司能够进行全产业链生产吡虫啉等烟碱类产品，并开始向下游高毛利率的高端农药制剂产业延伸。公司从中间体、原药着手，从行业上游向下游制剂领域延伸，具备一体化优势。

农药中间体的质量直接影响生产农药的质量，随着农药生产日趋精细化、系列化，要求中间体的质量更高。目前，许多农药企业不断寻求上下游一体化的发展模式，为农药产品配套建设规模化的原料和中间体装置，但是由于受中间体合成技术进展程度、国家准入政策的导向、安全环保日趋严格等诸多因素制约，在新烟碱类农药领域能够进行全产业链生产的企业并不多。就烟碱类杀虫剂而言，公司已掌握2-氯-5-氯甲基吡啶、咪唑烷和氰基乙酯的先进生产工艺和技术，并实施了规模化生产，使得公司有能力进行全产业链生产。这有利于公司产品品质提升、工艺的改进和装备的优化，也为公司降低产品成本，并向下游延伸以获取增值收益提供了保证。

公司目前正积极向行业下游制剂领域延伸，公司农药制剂加工项目进一步延长了公司的产业链并提升了公司的盈利能力，利用制剂市场的稳定需求，有助于公司解决原药生产销售随化工原料价格波动所引起的业绩波动。

3、技术优势：公司成立了一支贴近市场的专业化技术研发团队专门从事产品研究开发、吸收行业最新信息等工作，具备强大的综合研究开发实力。研发中心与多所高校建立了产学研合作平台，重点合作开发新产品和新技术，进一步完善了公司的产品结构，提升了产品的竞争力。

公司研发中心装备了旋转造粒机、沸腾干燥机、静音无油空压机、实验型喷雾造粒机、实验室高剪切乳化分散化机、接触角测量仪、岛津全制备液相色谱仪、绝热加速量热仪、快速筛选量热仪、DSC1差示扫描量热仪、全自动反应量热仪等先进仪器，承担着化合物设计、合成，工艺优化，分析测试，中试生产，活性测定，剂型开发一整套的农药研究功能，主要从事对现有产品进行工艺优化、节能减排、提质降耗，仿专利农药工艺开发与工程设计，农药新剂型研究与开发以及化工工艺安全与工艺三废处置研究等工作。2011年12月，公司自主开发的噻虫嗪与烯啶虫胺项目通过了山东省省级科技鉴定。公司多个新型环保杀虫剂和杀菌剂制剂品种自主开发并已申请国家发明专利。公司承担的国家“十二五”科技支撑计划课题“四氟苯氧基烟碱胺类化合物合成与应用研究”项目顺利通过验收。

4、成本优势：伴随着全球分工协作带动农药原药生产的转移，成本控制成为仿制农药企业综合竞争优势的核心之一，同时也是体现企业内部管理机制及其运行效果的绩效指标。公司先后投入大量资金对各种生产工艺、设备、技术进行完善和革新，加强环保设备投入，提高了公司对废气、废渣、废水等三废治理、回收、综合利用能力，同时打造了循环经济体系，三废的循环利用节省了大量成本，有效降低了单位产品原材料消耗，实现了节能降耗提质增效。

5、品牌及服务优势：公司及其子公司自成立以来一直注重加强品牌与渠道建设，经过近20年的业务发展，公司在新烟碱类杀虫剂原药制造领域树立良好的市场品牌。公司依据IS09001:2008、IS014000:2004、OHSAS18000:2011标准建立并实施流程化、规范化的质量、环境、安全管理体系，自2009年通过方圆认证公司认证以来，QHSE体系在公司有效运行，并持续改进。公司是中国农药工业协会副会长单位、山东省农药工业协会名誉理事长单位，子公司山东省联合农药工业有限公司是“山东省高新技术企业”，生产的吡虫啉、啶虫脒原药被认定为“山东省名牌产品”，赢得了下游客户的广泛认可。因为产品的高质量及良好的市场形象，公司荣获“2013年全国供销合作社质量奖”、联农牌系列产品荣获“全国质量检验稳定合格产品”荣誉证书，公司连续多年成为国家救灾农药储备单位和“新农村现代流通服务网络工程”建设项目承担单位。

6、管理层丰富的经验优势：公司多位核心管理层自山东联合设立开始一直专注于农药企业的经营管理，经过20多年的实践，以许辉为代表的管理层在行业发展、产品规划、技术研发、生

产管理、市场开发、营销服务等方面均积累了丰富的管理经验，保证公司生产经营的稳定性与持续性。

3.3 经营计划或目标

2017年公司按照经营规划，主要围绕下列工作展开：保证现有主要产品的市场占有率，扩大农药制剂销售规模，积极开发国际市场实现大幅增长，新建项目逐步实现设计产能提高运行质量，发挥现有产业链优势，实现节能降耗提质增效。

该经营目标并不构成对公司投资者的业绩承诺，敬请投资者对此保持足够的风险意识，理解经营目标与业绩承诺之间的差异。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，重要的会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，公司财务报表的合并范围未发生变化。

4.4 瑞华会计师事务所（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。

山东中农联合生物科技股份有限公司

董事会

2017年4月27日