

证券代码：002810

证券简称：山东赫达

公告编号：2019-004

山东赫达股份有限公司 2018 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

是否以公积金转增股本

☒ 是 ☐ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 119064000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	山东赫达	股票代码	002810
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	毕松岭	户莉莉	
办公地址	山东省淄博市周村区赫达路 999 号	山东省淄博市周村区赫达路 999 号	
电话	0533-6696036	0533-6696036	
电子信箱	hdzqb@sdhead.com	hdzqb@sdhead.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司致力于水溶性高分子化合物的研发、生产和销售，主要产品是非离子型纤维素醚，具有自主研发、生产中高端型号建材级、医药级和食品级非离子型纤维素醚的能力。公司从2000年开始进入非离子型纤维素醚行业。经过十多年的研发和技术积累，公司掌握了生产纤维素醚的核心技术，从小型装置成长为大规模装置连续生产，在纤维素醚的产销规模、生产技术、产品种类、产品质量稳定性和生产环保措施等方面具有较强竞争实力。

纤维素醚素有“工业味精”之称，具有用途广、单位使用量小、改性效果好、对环境友好等优点，在其添加领域内可明显改善和优化产品性能，有利于提高资源利用效率和产品附加值，被广泛应用于建材、医药、食品、纺织、日化、石油开采、

采矿、造纸、聚合反应及航天航空等诸多领域，是国民经济各领域必不可少的环保型添加剂。

发行人主要产品的用途

主要产品	主要用途
建材级HPMC为主，少量HEMC	干混砂浆、抹灰浆、石膏砂浆、自流平或其他建材的黏合剂。 瓷砖粘结剂、蜂窝陶瓷、壁纸胶。 预拌砂浆、普通砂浆、刮墙腻子等。 PVC树脂建材，涂料。
医药级HPMC	包衣材料、缓控释制剂、膜材、稳定剂、助悬剂、片剂黏合剂、增黏剂、植物胶囊。
食品级HPMC	食品，可作为乳化剂、粘结剂、增稠剂和稳定剂。

建材级纤维素醚作为高性能外加剂，可以提高建筑材料的保水性、增稠性，改善施工的和易性，被广泛用于改善和优化包括砌筑砂浆、保温砂浆、瓷砖粘接砂浆、自流平砂浆，以及PVC树脂制造、乳胶漆、耐水腻子等在内的建材产品的性能，使之符合节能、环保等要求，提高建筑、装饰的施工效率，并间接地应用于各类型建筑工程的砌筑及抹面施工、内外墙装修，符合国家产业政策关于新型建材节能、环保的发展方向。

公司的建材级纤维素醚以中高端型号的建材级HPMC为主，其主要应用领域包括保温砂浆、瓷砖粘结剂、自流平、壁纸胶等干混砂浆领域，以及聚氯乙烯(PVC)、电子浆料等领域；另有一部分普通型号产品，主要应用于预拌砂浆、普通砂浆和刮墙腻子等。

医药级纤维素醚是医药行业的重要辅料，在医药行业广泛用于薄膜包衣、粘合剂、药膜剂、软膏剂、分散剂、植物胶囊、缓控释制剂等药用辅料。

医药缓控释制剂（包括缓释制剂和控释制剂）专用的医药级纤维素醚核心技术长期由国外知名企业控制，国内仅少数企业掌握用于控释制剂纤维素醚的生产能力，价格昂贵，制约了产品推广应用和医药产业升级。医药级HPMC是生产缓控释制剂的重要原料，属于国家重点支持研究开发的药用辅料，符合国家产业政策支持的发展方向。

医药级HPMC是生产HPMC植物胶囊的主要原料，占HPMC植物胶囊原料的90%以上，制成的植物胶囊具有安全卫生、适用性广、无交联反应风险、稳定性高等优势，符合消费者对食品药品的安全卫生需求，是动物明胶胶囊的重要补充和理想替代产品之一。国外市场对植物胶囊的需求增长较快，我国在植物胶囊领域的起步较晚，产销量小，未来的市场需求潜力大。近年来，国家查处非法生产使用不合格胶囊的企业，以及公众对食品和药品安全认识的提高，推动了国内明胶行业的规范经营和产业升级。预计，植物胶囊将成为未来空心胶囊产业升级的重要方向之一，是未来国内市场对医药级HPMC需求的主要增长点。

公司的医药级纤维素醚HPMC的主要应用领域包括薄膜包衣、粘合剂、药膜剂、软膏剂、分散剂、植物胶囊、缓释制剂、控释制剂（CR级）等。

在具备了植物胶囊专用HPMC生产能力的前提下，公司进一步延伸纤维素醚产业链，自主研发出HPMC植物胶囊产品，并通过不断的实践摸索，拥有了大规模、可连续生产HPMC植物胶囊的生产工艺。与以动物骨皮为原料采用传统方法生产的动物明胶胶囊相比，植物胶囊无污染、天然、保质期更长、安全性更高，市场前景广阔。发达国家拥有大规模连续生产HPMC植物胶囊的技术，生产集中度高，产销量大。我国的HPMC植物胶囊产业起步较晚，是一个新兴产业。国内掌握HPMC植物胶囊大规模连续生产技术的企业少，HPMC植物胶囊的产量和消费量小，市场需求潜力大。预计未来几年内，HPMC植物胶囊凭借绿色安全、适用性广、无交联反应风险、稳定性高等优势，将成为未来空心胶囊产业升级的重要方向之一。

公司还从事石墨化工设备、双丙酮丙烯酰胺、原乙酸三甲酯的研发、生产、销售业务。石墨类化工设备的生产和销售业务是本公司自设立至今的传统业务。公司的石墨类化工设备主要包括石墨换热器及定制设备和相关配件，主要用于盐酸、硫酸、醋酸和磷酸等腐蚀性介质的换热，主要客户是化工企业。双丙酮丙烯酰胺是一种重要的精细化工产品，广泛应用于涂料、水性漆、胶粘剂、日用化工、感光树脂助剂等领域。原乙酸三甲酯，是生产医药和农药的化学中间体，可用于合成维生素B1、A1，磺胺嘧啶等药物中间体，以及染料和香料工业。目标客户主要是三氯蔗糖和萘酯的企业，同时现已应用于医药中间体等医药行业。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

其他原因

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年增 减	2016 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后

营业收入	913,114,502.19	651,401,582.22	651,401,582.22	40.18%	570,170,394.65	570,170,394.65
归属于上市公司股东的净利润	73,406,778.56	46,322,474.18	46,322,474.18	58.47%	48,184,396.23	48,184,396.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	72,361,040.73	40,846,250.67	40,846,250.67	77.15%	46,755,350.58	46,755,350.58
经营活动产生的现金流量净额	97,514,530.30	66,089,108.37	66,089,108.37	47.55%	44,995,150.10	44,995,150.10
基本每股收益（元/股）	0.6401	0.4847	0.4040	58.44%	0.6055	0.5046
稀释每股收益（元/股）	0.6262	0.4847	0.4040	55.00%	0.6055	0.5046
加权平均净资产收益率	10.31%	7.11%	7.11%	3.20%	9.98%	9.98%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	1,321,806,686.28	1,108,661,075.33	1,108,661,075.33	19.23%	907,128,134.95	907,128,134.95
归属于上市公司股东的净资产	757,044,982.22	675,240,205.64	675,240,205.64	12.11%	631,347,106.60	631,347,106.60

（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	173,220,460.51	250,969,249.47	238,527,804.84	250,396,987.37
归属于上市公司股东的净利润	10,644,943.87	21,355,947.87	24,817,756.48	16,588,130.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,657,003.24	21,521,302.58	25,528,539.28	15,654,195.63
经营活动产生的现金流量净额	-33,010,307.95	27,354,629.10	25,571,412.07	77,598,797.08

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	11,833	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	11,006	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	
毕心德	境内自然人	29.97%	35,686,976	35,686,976	质押	16,428,000	
毕文娟	境内自然人	6.63%	7,897,030	7,897,030			
杨力	境内自然人	2.62%	3,120,480	0			
毕于东	境内自然人	2.42%	2,882,766	2,882,766	质押	1,763,997	
中国建设银行—华夏红利混	其他	1.56%	1,852,776	0			

合型开放式证券投资基金						
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投 隆兴证券投资集合资金信托计划	其他	1.39%	1,660,500	0		
#赵勋亮	境内自然人	1.13%	1,347,461	0		
吕群	境内自然人	0.91%	1,078,272	0		
杨丙刚	境内自然人	0.87%	1,039,446	1,039,446		
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投 明华证券投资集合资金信托计划	其他	0.81%	969,140	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	毕心德、毕文娟、毕于东系一致行动人。毕心德系毕文娟、毕于东之父，杨丙刚系毕心德之妻侄。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

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

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

一、主要经营业绩

2018年，公司实现收入9.13亿元，同比增长40.18%，净利润7340.68万元，同比增长58.47%；。

2018年，公司净利润目标完成率113%，为实现公司五年战略规划坚定了信心，经过全体赫达人的共同努力、不懈追求，赫达5年战略发展规划目标一定会顺利实现！

公司本部，20000吨/年纤维素醚改建项目（以下简称“改建项目”、“该项目”）2018年9月份一次试车成功，生产线的自动化程度和产品品质均达到国际先进水平，将为公司的业绩增长注入新动能。鉴于公司改建项目已于2018年9月试生产，该项目工艺先进、设备自动化程度高，产品质量稳定、品质优良，公司王村厂区5000吨/年建材级纤维素醚生产线（以下简称“该产线”）停用，该产线建造时间较早，经过技术改造后也已使用多年，产量较低，且生产工艺较改建项目落后，故计划将该产线停产。

公司控股子公司山东赫尔希胶囊有限公司2018年业绩超预期，年内启动的年产50亿粒植物胶囊技改项目，计划总投资10695万元，新增生产线12条，截至2018年底已新增4条生产线并已满负荷生产，剩余8条生产线将分两批于2019年底前全部投产；全资子公司烟台福川化工有限公司年产1000吨双丙酮丙烯酰胺生产线以及年产5000吨原乙酸三甲酯生产线经过工艺优化改造，产品收率大幅提升，产品品质明显提高，原乙酸三甲酯自2018年四季度开始，市场供货量减少、下游市场复苏，造成市场供需不平衡，导致该产品价格大幅度提升，原乙酸三甲酯将成为福川公司业绩的强劲增长点；赫达欧洲公司及赫达美国公司在2018年成功打开胶囊产品欧美市场，为赫尔希实现营收、利润双增长打下了基石。

二、重点工作及管理成果

1.夯实基础、强化管理、逆势中稳步发展

2018年，国家经济仍处于结构性调整期，新旧动能转换更是处于推进的关键时期，安全环保形势持续加强，行业“价格战”使得竞争环境也不容乐观。围绕公司年初确定的“聚焦，创新，强管理，重效益”的总基调，公司上下各级部门管理人员积极推进各项工作，勇于担当，这是2018年的一个小变化，也是公司未来管理要求的大趋势。2018年，根据公司的发展需要我们适时调整架构，夯实基础工作，从一点一滴的改变开始，规范和完善规章制度、搭建追责机制、优化业务流程、重组业务部门、开展外部培训、引进外部人才等等。通过这些努力和改变，有力保障了公司各项运营管理工作的开展，推动了各事业部、子公司业务业绩的稳步增长！

2.深入推进项目建设，产能取得重大突破

公司20000吨/年纤维素醚改建项目（以下简称“改建项目”）自2017年开始建设，历时17个月，2018年9月正式进入试生产阶段。本次项目建设创造了赫达历史上几个记录，它是投资额度最大、产能设计最大、自动化程度最高、工艺最复杂、建设难度最大，同时也是建设要求最严格的项目。

从项目建设之初的策划，到试车阶段近百项工作的梳理和反复沟通，再到开车后产能的顺利释放，项目的每一个进步都凝聚了赫达人的心血，最终保证了项目的一次试车成功，向客户及监察部门塑造了技术扎实、作风稳健、管理有素的赫达形象。

2018年11月8日，由公司主办，中国建筑材料联合会预拌砂浆分会、中国生态建筑腻子协会、上海市建材行业协会干混砂浆分会协办的“2018年中国预拌砂浆暨纤维素醚行业发展趋势高峰论坛”在公司驻地顺利召开，公司向与会人员展示了一个自动化、智能化、立体化的改建项目生产线，夯实了公司在国内纤维素醚行业的领先地位，为赶超国际同行业领军梯队奠定了基石。

3.安全管理体系初见成效，安全管理水平显著提升

“安全大于天”，公司始终将安全作为底线，敬畏生命，安全生产，只有重视安全，才能真正地实现“建设赫达百年基业，创建世界知名品牌”的愿景。

2018年全国各地化工厂爆炸、火灾事故层出不穷，据不完全统计，仅2018年上半年全国化工行业发生事故58起，安全相关法律法规更是不断升级。2018年，公司接受各级政府执行检查、专家指导、第三方考核、专项检查等百余次，搜集整理各类法律法规二百余条，在公司安全部及各部门的密切配合下，安全管理工作有了显著提升。

4.集团管控模式和信息化建设持续推进

2018年，公司调整管控模式，对于事业部及子公司的管理力度有所加强，提升了管理有效性，通过放权充分释放事业部的自主性和责任归属。

2018年公司ERP项目建设如期推进，搭建了集团相融相通的财务、采购、仓储、销售一体的系统平台，提升了组织内部运营效率以及公司对子公司的实时管理和监督。2019年，公司将推进设备管理模块的信息化建设，根据公司实际发展需要全方位考虑，全面有序的推进公司完全信息化建设。

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
自营产品	778,752,683.46	211,564,195.03	27.17%	32.92%	62.68%	4.97%
贸易产品	133,951,963.21	19,503,282.78	14.56%	106.71%	81.32%	-2.04%

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

项目	增幅	增幅原因
营业收入	40.18%	主要原因系销售量增加所致
营业成本	33.69%	主要原因系销售量增加所致
归属于母公司所有者的净利润	58.47%	主要原因系公司产品销售量增加，毛利率较上年同期增加所致

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

财政部于2018年度发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2018年度及以后期间的财务报表。在资产负债表中将原“应收票据”及“应收账款”行项目合并计入新增的“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”项目合并计入“其他应收款”；将原“固定资产清理”和“固定资产”项目合并计入“固定资产”项目；将原“工程物资”和“在建工程”项目合并计入“在建工程”项目；将原“应付票据”和“应付账款”项目合并计入新增的“应付票据及应付账款”项目；将原“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”项目合并计入“其他应付款”项目；将原“专项应付款”和“长期应付款”项目合并计入“长期应付款”项目。在利润表中，新增“研发费用”项目，原计入“管理费用”项目的研发费用单独列示为“研发费用”项目；在“财务费用”行项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。

(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

根据公司第七届董事会第七次会议决议，公司以自有资金出资设立上海赫涵生物科技有限公司，注册资本500万元，于2018年11月21日取得上海市徐汇区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91310104MA1FRF0Q3T营业执照。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

√ 适用 □ 不适用

2019 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50%以上

净利润为正，同比上升 50%以上

2019 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	100.00%	至	150.00%
2019 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间（万元）	2,128.98	至	2,661.23
2018 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	1,064.49		
业绩变动的原因说明	公司总体业务开拓较好，母公司及子公司销售同期增长，但受国内及国外市场环境等因素影响，公司出于谨慎原则，预计 2019 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度为 100%至 150%。		