

## 雅本化学股份有限公司 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	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

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
-----------	-----------	-----------	--------

大华会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所由变更为大华会计师事务所(特殊普通合伙)。

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

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 963309471 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 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 0 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	雅本化学	股票代码	300261
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	王卓颖	朱佩芳	
办公地址	上海市普陀区宁夏路 201 号 18 楼 D 座	上海市普陀区宁夏路 201 号 18 楼 D 座	
传真	021-51159188	021-51159188	
电话	021-32270636	021-32270636	
电子信箱	info@abachem.com	info@abachem.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

雅本化学是以生产精细化工产品为主的综合性化工企业,是国内医药农药中间体行业中的高端产品定制商,主要从事农药中间体、特种化学品及医药中间体的研发、生产和销售。自成立以来依托全球化的经营视野、领先的研发技术以及高端的工程制造平台,紧跟世界农药、医药行业发展步伐,通过自主研发及定制研发,不断推出新产品,并实现规模化生产,在国内精细化工行业居于领先地位。

公司主要经营模式为定制生产模式。在定制生产模式下，跨国公司根据自身的业务要求，将生产链条中的一个或多个产品通过合同形式委托给公司生产，公司按客户指定的特定产品标准进行生产后将生产的产品销售给委托客户。在定制生产模式下，公司为客户提供的产品通常为高级中间体，因此产品单位利润水平相对较高，并与客户形成较为稳定的合作关系，随着双方合作关系的保持，公司能够从客户处获取更多的订单。

目前公司拥有四家生产基地，分别位于江苏省太仓市、南通市、盐城市以及欧洲马耳他。其中太仓基地主要从事医药中间体及生物酶的生产；南通基地为公司旗舰型智造基地，拥有多条千吨级高自动化水平生产线；盐城基地主要从事农药中间体、原药及农药制剂的生产；马耳他生产基地ACL主要从事医药定制及原料药生产，有利于提升对核心医药客户的服务能力。上述生产基地为公司持续健康发展提供了强有力的保证。

报告期内，公司完成艾尔旺51%的股权的工商登记。艾尔旺主营业务是为市政污泥、餐厨垃圾等有机固废提供工程技术服务和项目运营服务，在有机污泥和餐厨垃圾处理技术成熟。公司在环保上有一定的技术储备，可以与艾尔旺实现合作共赢，符合公司“技术、环保”双驱动的“井”形发展战略。

公司产品研发以自主研发为主，已形成以上海张江研发中心、朴颐化学、湖州颐辉为核心的三大研发中心，通过不断加强标杆客户以及各大高等科研院校的合作交流，积极整合内外部资源，逐步优化产品结构，提高产品研发效率。公司在不对称合成、催化氢化反应、连续化反应、糖化学合成以及酶催化等技术上具有明显优势，同时由于公司在工程技术和废水处理技术上的优势，极大提升公司核心产品的产业化转化优势。公司通过不断的研发和技术投入，保持和提升产品研发能力和工程技术能力，完善公司产品战略布局，增强公司长期竞争力。

公司已与FMC、拜耳、Corteva等农化龙头企业建立了战略合作关系，在新农药产品研发期即进行介入并联合研发，待后续产品推出时实现销售绑定。公司通过不断提升企业生产装备及研发能力，强化自身在农化产业链中的竞争能力，扩大在战略合作伙伴的市场份额，提高盈利能力。并且，公司通过不断拓展新客户，上市以来陆续与罗氏制药、雅培制药、诺华制药、柏林化学股份公司（Menarini Group）等国际医药龙头企业建立合作关系。

公司以赢创工业集团、帝斯曼集团、龙沙集团、索尔维集团等全球领先的专用化学品企业为对标企业，长期以来坚持通过开发高技术水平的新工艺和新产品提升企业竞争力。凭借着领先研发团队及持续投入，公司拥有丰富的高附加值专业化学产品储备，为公司的可持续发展打下坚实基础，增强在市场中的长期竞争力。

### 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

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	1,805,648,808.19	1,207,829,069.32	49.50%	661,553,328.37
归属于上市公司股东的净利润	160,624,232.89	73,169,190.21	119.52%	16,205,157.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	157,389,316.79	71,004,787.27	121.66%	13,864,517.84
经营活动产生的现金流量净额	307,852,991.62	285,252,737.86	7.92%	21,109,407.51
基本每股收益（元/股）	0.1667	0.0853	95.43%	0.0170
稀释每股收益（元/股）	0.1667	0.0853	95.43%	0.0170
加权平均净资产收益率	8.21%	7.07%	1.14%	1.68%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	3,634,461,471.46	3,184,229,174.08	14.14%	1,895,418,233.05
归属于上市公司股东的净资产	1,986,526,109.98	1,910,687,522.87	3.97%	1,011,203,887.48

#### (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	494,488,955.58	404,737,182.74	415,034,545.06	491,388,124.81

归属于上市公司股东的净利润	36,865,897.81	39,596,304.31	43,583,641.68	40,578,389.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,214,097.81	37,114,877.74	41,679,811.74	42,380,529.50
经营活动产生的现金流量净额	75,929,153.85	210,450,254.76	-98,335,703.56	119,809,286.57

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	9,955	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	12,580	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	
阿拉山口市雅本创业投资有限公司	境内非国有法人	31.12%	299,829,707	0	质押	231,380,345	
汪新芽	境内自然人	8.72%	84,000,350	0	质押	83,990,648	
张宇鑫	境内自然人	5.96%	57,368,064	0			
上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)－高毅邻山1号远望基金	其他	4.33%	41,665,000	0			
华商基金－浙商银行－上海爱建信托－爱建信托欣欣14号定向增发事务管理类单一资金信托	其他	3.40%	32,766,990	0			
平安大华基金－浦发银行－粤财信托－粤财信托·弘盛11号单一资金信托计划	其他	3.37%	32,493,931	0			
金鹰基金－中信银行－华宝信托－华宝－中信1	其他	3.29%	31,674,756	0			

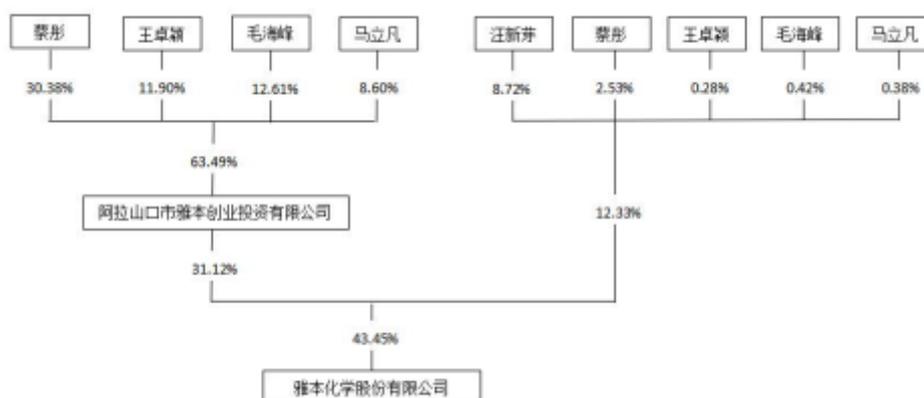
号单一资金信托						
金元顺安基金—中信银行—中诚信托—2017 年中信银行组合投资单一资金信托	其他	3.29%	31,674,756	0		
农银国际投资（苏州）有限公司	国有法人	3.04%	29,237,260	0		
蔡彤	境外自然人	2.53%	24,376,051	23,238,891		
上述股东关联关系或一致行动的说明	阿拉山口市雅本创业投资有限公司部分股东包括蔡彤、毛海峰、王卓颖、马立凡与自然人股东汪新芽为公司一致行动人（蔡彤与汪新芽为配偶关系）。除前述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

## (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

报告期内，公司管理层积极应对国内外经济和行业环境的新形势和新挑战，紧密围绕年初制定的2018年度工作计划，贯彻董事会的战略部署，积极开展各项工作，在公司全体员工共同努力下，抓住机遇，砥砺奋进，经营业绩取得了大幅增长。

## 一、经营业绩回顾

报告期内，公司实现营业总收入180,564.88万元，较上年同期增长49.50%；营业利润22,293.26万元，较上年同期增长186.77%；利润总额20,561.56万元，较上年同期增长164.78%；归属于上市公司股东净利润为16,062.42万元，较上年同期增长119.52%。

公司业绩相比去年同期大幅上升的原因主要是：产能利用率得到有效提升，尤其国际农药定制业务随着产量的大幅提升，新产品的持续投放，规模效应得到进一步体现，公司加强业务流程管理，效率进一步提高；同时，公司自主开发的产品发展迅速；医药定制业务也有较大幅度增长。

### （一）市场拓展

报告期内，公司继续保持与现有客户的紧密合作关系，深挖客户潜力，在技术、质量、产能等方面进一步满足客户需求，提升客户对公司的认可度。为减少美国贸易政策变化可能对公司经营造成的负面影响，公司加大了国内及欧洲市场的开发力度，积极与国内外潜在客户进行深度接触和沟通，开辟新的业务增长点，拓展了如先达股份、三生制药、绿叶制药、斯福瑞制药等国内外知名农药、医药公司，并与德国拜耳形成更加紧密的合作关系，被其授予Partnership & Collaboration Award（伙伴关系与协作奖）。

报告期内，公司紧密围绕战略发展规划进行全方位的品牌推广和市场宣传。2018年，公司相继亮相第十九届中国国际农用化学品及植保展览会、2018欧洲精细化工展览会、2018年世界制药原料中国展览会、美洲AgriBusiness Global (ABG) 农化贸易峰会、2018年世界制药原料欧洲展览会，第十八届全国农药交流会暨农化产品展览会等国内外知名展会。

### （二）研发创新

报告期内，公司坚持以“发挥创造力”为核心，结合市场及客户需求，持续增加新产品和新技术的研发投入，减少无效研发；不断向生物酶催化和微通道连续流等清洁生产工艺延伸，减少化学合成中的污染，为ACL原料药定制业务提供技术支撑。同时，不断进行生产工艺改进，设备改进，使得生产稳定，节能降耗，提高生产效率。加大科技投入和高端人才的培养，引进吸收国外先进装备和技术，提升企业创新能力。

2018年度，公司研发费用投入为10,725.05万元，较上年同期增长33.92%，本年度研发费用占营业收入的比重为5.94%。报告期内，公司共有3项发明专利获授权，23项发明专利获受理。

### （三）内生增长与外延并购

报告期内，公司完成艾尔旺51%的股权的工商登记。艾尔旺主营业务是为市政污泥、餐厨垃圾等有机固废提供工程技术服务和项目运营服务，在有机污泥和餐厨垃圾处理技术成熟。公司在环保上有一定的技术储备，可以与艾尔旺实现合作共赢，符合公司“技术、环保”双驱动的“井”形发展战略。

艾尔旺拥有世界先进的厌氧消化技术，以最经济的手段对有机废弃物进行资源化、无害化、减量化处理。报告期内，艾尔旺在手订单充足，项目运营情况良好，实现营业收入12,651.78万元，净利润4,230.00万元。

### （四）推进募投项目建设

公司根据市场形势，结合募投项目建设计划，稳步推进募投项目建设，在设备采购、人员配备、销售服务、业务合作等方面全方位保证募投项目的顺利实施。

由于太仓基地生产线技改项目部分拟升级改造的生产线对应的产品市场环境发生较大变化，公司于2018年10月在充分考虑自身发展情况和市场环境基础上终止该募投项目，并将其结余资金用于永久补充流动资金。

上海研发中心建设项目执行过程中受到多方面因素影响，无法在计划时间内达到预定可使用状态。为确保该募投项目的实施，提升募集资金的使用效率，保证资金的安全合理运用，公司已通过审议将其达到预计可使用状态时间由2018年12月延期至2019年12月。

### （五）产业并购基金

报告期内，公司作为LP参与设立美丽境界欧洲并购基金（一期），公司认缴规模为3亿元人民币。美丽境界欧洲并购基金（一期）自设立以来已成功投资一家德国公司Cordenka GmbH & Co KG，该公司从事工业人造丝的生产和销售，主要应用于高性能汽车轮胎，目前占全球工业人造丝市场份额55%，为全球人造丝细分市场龙头企业。该公司客户为全球五大轮胎制造商倍耐力、马牌、固特异、米其林和普利司通以及大多数第二梯队轮胎制造商。受高端汽车和超高性能轮胎需求上升、无人驾驶和新能源电动车等趋势的推动，市场潜力巨大。

## 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

农药中间体	1,210,335,403.87	371,905,865.37	30.73%	63.65%	48.48%	-3.14%
医药中间体	321,055,024.11	64,261,909.10	20.02%	9.65%	93.95%	8.70%
特种化学品	133,174,397.10	14,261,613.80	10.71%	-15.48%	-14.69%	0.10%

#### 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

报告期内，公司主营业务收入较去年同期实现大幅增长，产能利用率得到有效提升，公司各项经营管理指标显著改善，毛利率上升；尤其国际农药定制业务随着产量的大幅提升，新产品的持续投放，规模效应得到进一步体现，公司加强业务流程管理，效率进一步提高，净利润增幅明显；同时，公司自主开发的产品发展迅速；报告期内，医药定制业务也有较大幅度增长。

#### 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

##### (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

##### (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

本年纳入合并财务报表范围的主体较上年相比，增加2户，其中：本年新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体为：

名称	变更原因
安阳艾尔旺新能源环境有限公司	非同一控制下企业合并
平顶山艾尔旺环保科技有限公司	非同一控制下企业合并