

证券代码：002597

证券简称：金禾实业

公告编号：2019-018

安徽金禾实业股份有限公司 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。

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 558,768,374 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.60 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

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	金禾实业	股票代码	002597
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	仰宗勇	刘洋	
办公地址	安徽省滁州市来安县城东大街 127 号	安徽省滁州市来安县城东大街 127 号	
电话	0550-5612755	0550-5682597	
电子信箱	yangzongyong@ajhchem.com	liuyang@ajhchem.com	

2、报告期主要业务或产品简介

经过多年的发展，公司已形成了多产业链不断向下游纵向延伸，面向食品饮料、医药健康、高端制造等优质市场的一体化布局，同时充分发挥公司产业、工艺研发以及对资源综合利用的优势，搭建了较为完善的产业平台。

报告期内，公司从事的主要业务未发生变化，包括精细化工产品和基础化工产品的生产、研发和销售，具体产品可分类为食品添加剂、大宗化学品、医药中间体、功能性化工品及中间体等。

公司生产的甜味剂产品—安赛蜜和三氯蔗糖分别为第四代、第五代高倍甜味剂，是能够赋予食品甜味的食品添加剂，世界范围内高强度甜味剂的消费主要依赖于低热量的低卡软饮料和低热量食品的生产，饮料是高倍甜味剂的最大和最主要的用途，其次是食品、餐桌甜味剂、个人护理产品（如牙膏）和药品。

同时，公司所生产的高倍甜味剂具有甜度高、热量低、不易发生龋齿、安全性高等优点，并且由于安赛蜜和三氯蔗糖等甜味剂为非糖类物质，在代谢过程中不受胰岛素控制，不会引起肥胖症和血压升高，适合糖尿病、肥胖症患者作为甜味替代品。并且，第五代甜味剂三氯蔗糖是以蔗糖为原料的合成甜味剂，具有无能量、甜度高、甜味纯正、高度安全等特点。

随着肥胖症、糖尿病患者数量逐年攀升，低热少糖消费逐渐引领新风尚，海外部分国家甚至开始征收“糖税”。包括国务院办公厅于2017年6月30日印发的《国民营养计划（2017—2030年）》中重点提出的“积极推进全民健康生活方式行动，广泛开展以“三减三健”（减盐、减油、减糖，健康口腔、健康体重、健康骨骼）为重点的专项行动”，将“减糖”作为一

个专项行动目标之一，因此尽管目前蔗糖、果葡糖浆等高热量糖类产品在世界甜味剂配料中仍占据主导地位，随着人们饮食结构和生活方式的变化，消费者对低热少糖产品认可度在不断提高，无热量甜味剂将在食品饮料市场中的使用范围将不断扩大。

目前，中国是高倍甜味剂生产量和消费量最大的国家，但人均消费量仍低于世界平均水平，基于甜味剂对蔗糖为代表的高热量糖类产品以及对低端甜味剂产品的双重替代，未来以安赛蜜和三氯蔗糖为主的甜味剂国内需求将有望保持快速增长。

甲、乙基麦芽酚是安全无毒、用途广、效果好、用量极少的食品、日化添加剂，尤其是香料类的核心成分，是烟草、食品、饮料、肉制品、海鲜、香精、果酒、日用化妆品等良好的香甜味增效剂，几乎所有增香香精都离不开麦芽酚。

截止到本报告期末，公司甜味剂产品安赛蜜以及香料产品甲、乙基麦芽酚的产能、市场占有率均已处于全球领先地位；随着公司年产1500吨三氯蔗糖项目稳定运行，技改扩建项目基本建设完毕，三氯蔗糖产能正式到达年产3000吨，相应生产技术水平及实际有效产能已位于国内前列。

大宗化学品主要为液氨、双氧水、碳酸氢铵、三聚氰胺、甲醛、硫酸、硝酸、双乙烯酮等产品。部分基础化工产品华东区域甚至在全国范围内，产能及市场占有率均达到领先地位。

功能性化工品及中间体主要为新戊二醇、季戊四醇、双季戊四醇、二辛脂等产品，是化工行业中重要的功能性化工品或中间体，可用于生产高档涂料、树脂、高级润滑剂、增塑剂、表面活性剂等产品，在医药行业也有所应用。

医药中间体主要为乙酰乙酸甲酯、乙酰乙酸乙酯及吡啶盐酸盐产品，是维生素行业和新一代胃药的重要中间体原料。

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	4,132,796,434.32	4,479,876,386.29	-7.75%	3,755,078,888.37
归属于上市公司股东的净利润	911,579,114.10	1,022,268,509.41	-10.83%	551,463,631.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	847,343,691.37	936,719,634.83	-9.54%	450,209,699.62
经营活动产生的现金流量净额	963,270,512.82	1,103,443,415.26	-12.70%	930,578,767.68
基本每股收益（元/股）	1.62	1.81	-10.50%	0.97
稀释每股收益（元/股）	1.59	1.81	-12.15%	0.97
加权平均净资产收益率	25.15%	35.84%	-10.69%	24.74%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	5,694,645,897.82	5,673,449,363.79	0.37%	4,292,387,112.12
归属于上市公司股东的净资产	3,919,904,462.40	3,448,705,286.62	13.66%	2,463,756,159.02

(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	1,137,249,049.68	1,118,747,803.32	1,088,850,384.59	787,949,196.73
归属于上市公司股东的净利润	291,608,604.85	251,254,121.77	211,142,264.36	157,574,123.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	272,106,959.03	241,037,748.89	199,546,378.18	134,652,605.27
经营活动产生的现金流量净额	109,520,374.34	236,460,065.43	282,023,706.22	335,266,366.83

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

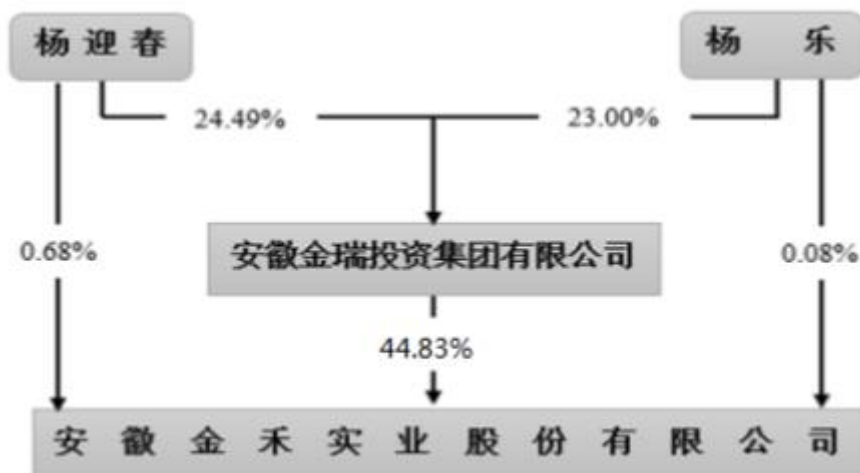
报告期末普通股股东总数	38,337	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	35,869	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
安徽金瑞投资集团有限公司	境内非国有法人	44.83%	250,487,223	0	质押	96,200,000	
香港中央结算有限公司	境外法人	2.67%	14,918,603	0			
何新海	境内自然人	1.41%	7,864,835	0			
程立祥	境内自然人	1.21%	6,768,233	0			
全国社保基金一零二组合	其他	0.93%	5,173,800	0			
杨迎春	境内自然人	0.68%	3,816,050	2,862,037			
中国银行－南方高增长股票型开放式证券投资基金	其他	0.64%	3,599,995	0			
陈仕春	境内自然人	0.58%	3,232,595	0			
全国社保基金一零一组合	其他	0.50%	2,800,000	0			
UBS AG	境外法人	0.47%	2,638,363	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	杨迎春先生是控股股东安徽金瑞投资集团有限公司及本公司董事长，是公司实际控制人之一。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动人的情况。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东程立祥先生通过投资者信用证券账户持有公司股票 6,768,233 股。						

(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是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额 (万元)	利率
安徽金禾实业股份有限公司可转换公司债券	金禾转债	128017	2023年11月01日	59,999.42	本次发行的可转换公司债券票面利率:第一年 0.3%、第二年 0.5%、第三年 1.0%、第四年 1.3%、第五年 1.5%、第六年 1.8%。
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内为“金禾转债”第一年付息，计息期间为 2017 年 11 月 1 日至 2018 年 10 月 31 日，票面利率为 0.30%，每 10 张“金禾转债”（面值 1,000 元）派发利息为人民币：3.00 元（含税）。报告期内合计兑付利息金额为 1,799,985.90 元。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，联合信用评级有限公司于2018年4月25日出具了《安徽金禾实业股份有限公司可转换公司债券2018年跟踪评级报告》，公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”，金禾转债的债券信用等级AA。本次跟踪评级结果与上一次评级结果相比未发生变化。上述跟踪信用评级报告详见2018年4月27日刊登于巨潮资讯网披露的《可转换公司债券2018年跟踪评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	31.17%	39.21%	-8.04%
EBITDA 全部债务比	111.29%	103.77%	7.52%

利息保障倍数	27.26	44.1	-38.19%
--------	-------	------	---------

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

2018年，是贯彻党的十九大精神的开局之年，也是国家供给侧改革深入推进之年。全球经济复苏放缓，贸易摩擦、贸易保护时有发生。国内经济处于新旧动能转换，由高速增长向高质量发展转变的关键时刻。

2018年，公司面临复杂的外部形势，环保、安全的法规政策和治理标准的日趋严格，以及安全环保巡查和督查的常态化，都对化工行业的综合管理水平提出了更高的要求。细分行业内的供需结构也在反复和较大的调整中，朝着行业集中度继续提升的方向前进。受原油价格下跌及宏观需求不振等多因素影响，大宗化学品的产品价格反复波动中，全年呈下行趋势。

2018年，在各级党委和政府的关怀下，在公司党委和董事会的正确领导下，在全员的共同努力下，公司全体干部职工紧紧围绕“加强管理、夯实基础、提升素质、规范程序、堵塞漏洞、挖潜革新、提质增效、优化环境、确保安全，促进企业健康发展”的工作总基调，秉持“团结、进取、求实、创新”的企业精神，牢牢把握安全发展与绿色发展两条主线，加强技术创新和产业布局，提升内部管理水平，提质增效，积极开拓市场，促进了公司健康发展。

报告期内，公司积极推进重点项目建设。由子公司金轩科技作为实施主体的金禾实业循环经济产业园一期项目中先行建设的年产4万吨氯化亚砷、年产1万吨糠醛、30MW生物质锅炉热电联产和污水处理项目的土建主体工程均已按时封顶，关键设备订货已完成，设备已开始进场；新能源项目冷却塔、主厂房工程施工进度正常，锅炉安装队伍已进场作业。

为把握市场机遇，进一步提升公司市场竞争地位，公司将可转债募投项目“年产400吨吡啶盐项目”变更为“三氯蔗糖技改扩建项目”，在原有年产1500吨三氯蔗糖项目的基础上，通过技改和扩建的方式将产能提升至年产3000吨，于2018年11月份在获取相关行政审批许可后，立刻实施了项目建设，已于2019年2月改造建设完毕，进入生产状态，各项指标已达到预期。

报告期内，公司进一步加大与各大中专院校合作力度，充分利用院校的科研技术力量，寻求技术突破，实现产学研一体化。公司博士后工作站先后引进了中科院、清华大学等知名院校的博士后，与中国工程院院士陈芬儿及其科研团队签订了院士工作站共建协议，并在安徽省科技厅完成了院士工作站备案登记。公司投入大量资金，建设了高级别实验室，并直接及间接引进了多名化工类专家，配备了高素质研究人员，成功开展了多项食品添加剂、香精香料、功能性化学品及新材料的实验、中试研究及专利布局，为后续进一步的中试及工业化放大做好了技术储备。

公司技术研发团队针对现有产品的生产开展了各类型节能降耗、提升反应效率研究，完成了三氯蔗糖生产过程中一系列工艺技术攻关项目，成功投入正式生产和项目的建设；完成了PHC收率提升的实验室研究，已进入到工业化试生产阶段。公司研发技术团队针对新技术、新产品、新方向开展了多方面的研究，完成了公司现有精细化工中间体下游产业链部分产品的工艺打通；持续深化微通道反应器的知识积累，开展应用研发并取得了可工业化的成果；初步完成了酶催化反应的知识积累，并顺利开展了其实际应用。

公司在高度重视研发投入的同时，对知识产权的保护工作也进一步加强，全年提交66项专利申请，获得授权发明专利10件，授权实用新型专利12件，报告期内组织三聚氰胺一项专利申报安徽省专利奖，一项三聚氰胺技术获得安徽省科技进步三等奖，获得了国家知识产权优势企业授牌，截止到报告期末，公司累计获授发明专利71件，实用新型专利48件，在审专利57件。

报告期内，公司以市场为导向，优化整合营销网络，以应用研发作为增值服务，提高客户黏性。针对食品添加剂下游市场较为分散的特点，公司适当调整营销架构，大力推动渠道下沉，以开发终端客户为主，分销为辅的销售策略，积极开拓市场。同时针对终端客户的产品特点，研究市场需求，由公司与客户共同完成产品研发应用实验，提高终端客户黏性，提升市场占有率。

报告期内，公司结合产品市场和客户的实际需求，对产品应用范围、应用技术以及使用标准进行了推广并积极申报制定行业标准。公司针对所生产的食品添加剂使用标准扩大使用量和使用范围两方面，已完成了相关实验内容和申报材料的制作，启动了申报工作，预计能够在2019年实现部分申报项目进入标准，并实现应用领域的新突破。

报告期内，公司对安全、环保生产工作保持高压和科学管理。公司增加了安环人员配置，提高了安环监控设施的投入，新增了多项先进的环保设施。报告期内，公司完成了锅炉超低排放项目的建设、造气旋风除尘气力输灰改造项目、香料镁渣滤液处理技改等多项安全设施、环保设施和节能减排项目的建设，进一步提升公司在安全、环保和职业健康方面的管理能力。

报告期内，公司实现营业收入41.33亿元，同比下降7.75%；实现归属于上市公司股东的净利润为9.11亿元，同比下降10.83%。

剔除2017年度华尔泰影响后，公司营业收入同比增长2.53%，归属于上市公司股东的净利润同比下降8.42%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降6.96%。

报告期内，公司食品添加剂产品实现营业收入17.53亿元，较上年同期增长7.80%，占营业收入比重为42.42%，较2017年占比上升6.12%，主要系报告期内食品添加剂销量增长所致。

报告期内，大宗化学品实现营业收入17.15亿元，较上年同期下降12.11%，占营业收入比重为41.49%，较2017年占比下降2.06%，营业收入和营业收入占比较2017年度相比均有所下降，主要是受公司于2017年上半年出售了华尔泰，以及公司食

品添加剂产品营业收入增长上升的影响。

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
大宗化学品	1,714,816,847.63	552,967,276.14	32.25%	-12.11%	-2.54%	3.17%
食品添加剂	1,753,230,186.25	749,641,791.49	42.76%	7.80%	-10.36%	-8.66%

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

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

根据财政部2018年6月15日发布的《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，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2018】15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表

项 目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据	745,587,652.70	—	804,834,583.39	—
应收账款	152,001,367.84	—	140,192,519.74	—
应收票据及应收账款	—	897,589,020.54	—	945,027,103.13

应收利息	1,954,126.20	—	1,954,126.20	—
应收股利	—	—	—	—
其他应收款	2,201,016.86	4,155,143.06	240,670,430.60	242,624,556.80
固定资产	1,333,080,247.41	1,333,080,247.41	1,113,466,885.61	1,113,466,885.61
固定资产清理	—	—	—	—
在建工程	42,523,148.18	42,523,148.18	42,289,645.56	42,289,645.56
工程物资	—	—	—	—
应付票据	560,567,096.78	—	560,567,096.78	—
应付账款	409,173,284.70	—	389,399,303.85	—
应付票据及应付账款	—	969,740,381.48	—	949,966,400.63
应付利息	1,024,643.55	—	1,024,643.55	—
应付股利	—	—	—	—
其他应付款	46,878,597.24	47,903,240.79	61,207,276.36	62,231,919.91
长期应付款	—	—	—	—
专项应付款	—	—	—	—

2017年度受影响的合并利润表和母公司利润表

项 目	合并利润表		母公司利润表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
管理费用	149,247,589.03	106,632,991.87	126,687,658.65	84,073,061.49
研发费用	—	42,614,597.16	—	42,614,597.16

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，除上述项目变动影响外，本次会计政策变更不会对当期及会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产以及净利润产生影响。

上述会计政策变更已经公司第四届董事会第三十四次会议审议通过，具体内容详见公司于2018年10月16日在《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网上披露的《关于会计政策变更的公告》。

(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

华尔泰于2017年5月进行处置，2017年度仅合并其2017年1-5月份利润表，现金流量表，不合并其资产负债表，

本期新增子公司安徽金禾化学材料研究所有限公司，直接持股100%；定远县金轩新能源有限公司，间接持股100%；金禾益康（北京）生物科技有限公司，间接持股40%。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用