

兄弟科技股份有限公司 2019 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

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险，包括原材料价格波动风险、产品价格波动风险、汇率波动风险、行业周期性波动风险、未决诉讼事项风险、环境保护风险、股市波动风险等，详情请查阅本报告第四节经营情况讨论与分析中的“第九项公司未来发展的展望”可能面对的风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：2019 年度，拟不分红、不转增、不送股。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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	兄弟科技	股票代码	002562
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	钱柳华	沈洁	
办公地址	浙江省海宁市海洲街道学林街 1 号	浙江省海宁市海洲街道学林街 1 号	
电话	0573-80703928	0573-80703928	
电子信箱	stock@brother.com.cn	stock@brother.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主营业务情况

公司所处行业为医药化工行业，主要从事维生素、皮革化学品、香精香料、原料药和催化新材料等产品的研发、生产与销售。其中，维生素产品包括维生素K3、维生素B1、维生素B3和维生素B5系列产品，主要用于饲料、食品、日化、原料药等领域；皮革化学品主要包括铬鞣剂和皮革助剂等系列产品，广泛用于皮革、毛皮的鞣制和加工；香精香料产品包括香兰素、

乙基香兰素，主要用于食品、日化等领域；原料药产品主要包括碘造影剂，碘造影剂广泛应用于X射线造影检查；催化新材料重点以分子筛催化材料及催化剂为主，主要用于石化、精细化工及废气治理行业领域。

报告期内，公司投资设立全资子公司兄弟集团（香港）、全资孙公司兄弟南非，拟受让LANXESS PROPRIETARY LIMITED持有的LANXESS CISA PROPRIETARY LIMITED 100%股权及相关资产。该等股权及资产已于2020年1月完成交割，公司将进一步延伸维生素K3与铬鞣剂产业链，稳定铬鞣剂全球领导者的市场地位。

（二）经营模式

公司经营以市场为导向，通过生产、采购和营销的协同管理，实现快速满足客户需求。营销系统通过充分地市场调研和分析，能为客户提供定制化产品和服务，生产部门按照经济、高效的原则组织生产，采购部门则为生产部门提供供应保障。公司通过组织架构和管理流程优化，不断强化执行力，持续增强各业务流程不同环节之间的合作意识。将各流程不同环节的职能部门视为其他环节的客户，每道流程都必须为其下一个环节的内部客户负责，通过实现公司内部客户满意度来最终实现外部客户满意度最大化，为公司长远发展打下坚实的客户端基础。

报告期内，公司经营模式未发生重大变化。

（三）行业发展状况

报告期内，受中国/亚洲非洲猪瘟影响、子公司兄弟维生素停产的影响，公司维生素产品的销售量、盈利率受到一定影响。同时，因公司属于医药化工行业，随着国家经济增长模式的转变、可持续发展战略和新环保法的全面实施，安全和环保“严监管”已成为新常态，将对医药行业的发展产生重大影响。

（四）行业情况及行业地位

根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所从事的行业归属于医药制造业（C27）。

公司经历了近30年的发展历程，已经成为初具规模的医药化工企业，公司的铬鞣剂和维生素产品在全球细分市场处于国内乃至全球领先的市场地位。

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：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	1,257,717,108.48	1,415,016,689.37	-11.12%	1,564,526,799.71
归属于上市公司股东的净利润	43,825,506.17	21,817,263.90	100.88%	403,042,721.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,597,471.92	-10,972,814.47	223.92%	394,140,234.55
经营活动产生的现金流量净额	-94,413,204.39	293,094,049.65	-132.21%	136,808,954.17
基本每股收益（元/股）	0.05	0.03	66.67%	0.47
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.03	66.67%	0.47
加权平均净资产收益率	1.91%	0.97%	0.94%	20.88%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	4,309,940,220.92	3,581,986,748.10	20.32%	3,465,002,177.94
归属于上市公司股东的净资产	2,316,895,826.60	2,258,871,041.05	2.57%	2,285,509,056.27

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	311,707,146.99	315,815,832.02	270,787,798.01	359,406,331.46

归属于上市公司股东的净利润	-25,424,067.35	24,792,378.38	19,855,360.10	24,601,835.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-33,227,742.47	19,100,079.97	13,527,190.91	14,197,943.51
经营活动产生的现金流量净额	-42,691,727.13	-47,249,856.74	-21,086,858.89	16,615,238.37

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	37,474	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	35,907	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	
钱志达	境内自然人	28.54%	257,395,438	193,046,578	质押	173,200,000	
钱志明	境内自然人	23.74%	214,182,400	160,636,800	质押	30,000,000	
白孝明	境内自然人	0.62%	5,628,000				
中国石油天然气集团公司企业年金计划-中国工商银行股份有限公司	其他	0.42%	3,761,360				
白骋	境内自然人	0.38%	3,406,080				
周中平	境内自然人	0.37%	3,376,000	3,376,000			
李健平	境内自然人	0.36%	3,280,000	2,460,000			
唐月强	境内自然人	0.30%	2,698,240	2,023,680			
翁按春	境内自然人	0.29%	2,588,380				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.26%	2,324,160				
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，本公司的控股股东钱志达与钱志明存在关联关系；未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						

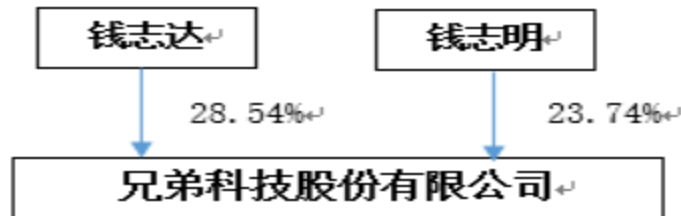
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	1、公司股东白骋通过兴业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 789,040 股，通过普通账户持有公司股票 2,617,040 股； 2、公司股东翁按春通过华福证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 2,700 股，通过普通账户持有公司股票 2,585,680 股； 3、公司股东唐建标通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 80,000 股，通过普通账户持有公司股票 2,116,020 股； 4、公司股东沈新华通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 802,500 股，通过普通账户持有公司股票 1,188,180 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
兄弟科技股份有限公司可转换公司债券	兄弟转债	128021	2023 年 11 月 28 日	50,483.36	第一年 0.30%、 第二年 0.50%、 第三年 1.00%、 第四年 1.30%、 第五年 1.50%、 第六年 1.80%。
报告期内公司债券的付息兑付情况	2019 年 11 月 28 日，“兄弟转债”第二年付息，计息期间为 2018 年 11 月 28 日至 2019 年 11 月 27 日，票面利率为 0.50%，每 10 张“兄弟转债”（面值 1,000 元）派发利息为人民币：5.00 元（含税）。对于持有“兄弟转债”的个人投资者和证券投资基金债券持有人，利息所得税由证券公司等兑付派发机构按 20% 的税率代扣代缴，公司不代扣代缴所得税，实际每 10 张派发利息 4.00 元；对于持有“兄弟转债”的合格境外投资者（QFII 和 RQFII），根据《关于境外机构投资境内债券市场企业所得税增值税政策的通知》（财税〔2018〕108 号）规定，暂免征收企业所得税和增值税，实际每 10 张派发利息 5.00 元；对于持有“兄弟转债”的其他债券持有者，公司不代扣代缴所得税，每 10 张派发利息 5.00 元，其他债券持有者自行缴纳债券利息所得税。				

(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2019年6月20日出具了《兄弟科技股份有限公司可转换公司债券2018年信用评级报告》，公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”，兄弟转债信用等级为AA。上述跟踪信用评级报告详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

(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	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	46.24%	36.94%	9.30%
EBITDA 全部债务比	12.26%	18.30%	-6.04%
利息保障倍数	2.49	3.12	-20.19%

三、经营情况讨论与分析**1、报告期经营情况简介**

2019年，面对中美贸易战、非洲猪瘟、子公司兄弟维生素停产等不利因素，公司积极应对各项挑战，持续深入推进经营改善，专注主营业务，加快新项目建设，确保公司持续健康稳定发展。

报告期内，公司实现营业收入125,771.71万元，比上年同期下降11.12%；实现净利润（归属于母公司所有者的净利润）4,382.55万元，比上年同期增长100.88%。

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
维生素产品	918,192,829.87	112,026,283.85	37.57%	-13.66%	-11.23%	7.43%
皮革化学品	300,665,994.41	-58,803,033.95	5.81%	0.88%	13.66%	4.90%

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

1. 本公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	258,522,113.66	应收票据	58,121,208.02
		应收账款	200,400,905.64
应付票据及应付账款	708,376,350.62	应付票据	373,417,926.53
		应付账款	334,958,424.09

2. 本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司2019年1月1日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则 调整影响	2019年1月1日
交易性金融资产		230,000,000.00	230,000,000.00
应收票据	58,121,208.02	-58,121,208.02	
应收款项融资		58,121,208.02	58,121,208.02
其他流动资产	230,000,000.00	-230,000,000.00	
可供出售金融资产	810,001.00	-810,001.00	
其他权益工具投资		810,001.00	810,001.00
其他应付款	16,311,537.29	-270,280.84	16,041,256.45
长期借款	1,000,000.00	5,541.67	1,005,541.67
应付债券	503,662,930.72	264,739.17	503,927,669.89

(2) 2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本(贷款和应收款项)	566,475,543.62	摊余成本	566,475,543.62
应收票据	摊余成本(贷款和应收款项)	58,121,208.02	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	58,121,208.02
应收账款	摊余成本(贷款和应收款项)	200,400,905.64	摊余成本	200,400,905.64
其他应收款	摊余成本(贷款和应收款项)	7,103,289.39	摊余成本	7,103,289.39
其他流动资产-理财产品	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(可供出售金融资产)	230,000,000.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益	230,000,000.00
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(可供出售金融资产)	810,001.00	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	810,001.00
应付票据	摊余成本(其他金融负债)	373,417,926.53	摊余成本	373,417,926.53
应付账款	摊余成本(其他金融负债)	334,958,424.09	摊余成本	334,958,424.09
其他应付款	摊余成本(其他金融负债)	16,311,537.29	摊余成本	16,041,256.45
长期借款	摊余成本(其他金融负债)	1,000,000.00	摊余成本	1,005,541.67

应付债券	摊余成本（其他金融负债）	503,662,930.72	摊余成本	503,927,669.89
------	--------------	----------------	------	----------------

(3) 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
1) 金融资产				
① 摊余成本				
货币资金	566,475,543.62			566,475,543.62
应收票据				
按原CAS22列式的余额	58,121,208.02			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新CAS22）		-58,121,208.02		
按新CAS22列式的余额				
应收账款	200,400,905.64			200,400,905.64
其他应收款	7,103,289.39			7,103,289.39
其他流动资产（理财产品）				
按原CAS22列式的余额	230,000,000.00			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益（新CAS22）		-230,000,000.00		
按新CAS22列式的余额				
以摊余成本计量的总金融资产	1,062,100,946.67	-288,121,208.02		773,979,738.65
② 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产				
按原CAS22列式的余额				
加：自可供出售类（原CAS22）转入		230,000,000.00		
按新CAS22列式的余额				230,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		230,000,000.00		230,000,000.00
③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项融资				
按原CAS22列式的余额				
加：自摊余成本（原CAS22）转入		58,121,208.02		
按新CAS22列式的余额				58,121,208.02
可供出售金融资产				
按原CAS22列式的余额	810,001.00			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新CAS22）		-810,001.00		
按新CAS22列式的余额				
其他权益工具投资				
按原CAS22列式的余额				

加：转入以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（可供出售类）		810,001.00		
按新CAS22列式的余额				810,001.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	810,001.00	58,121,208.02		58,931,209.02
2) 金融负债				
摊余成本				
应付票据	373,417,926.53			373,417,926.53
应付账款	334,958,424.09			334,958,424.09
其他应付款				
按原CAS22列式的余额	16,311,537.29			
减：转出至摊余成本（新CAS2）		-270,280.84		
按新CAS22列式的余额				16,041,256.45
长期借款				
按原CAS22列式的余额	1,000,000.00			
加：自应付利息（原CAS22）转入		5,541.67		
按新CAS22列式的余额				1,005,541.67
应付债券				
按原CAS22列式的余额	503,662,930.72			
加：自应付利息（原CAS22）转入		264,739.17		
按新CAS22列式的余额				503,927,669.89
以摊余成本计量的总金融负债	1,229,350,818.63			1,229,350,818.63

(4) 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019年1月1日）
应收账款	10,611,623.12			10,611,623.12
其他应收款	2,701,462.43			2,701,462.43

3. 本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(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

- 2019年5月，新设立全资子公司兄弟集团（香港），兄弟科技持股100%，纳入合并范围；
- 2019年7月，新设立全资孙公司兄弟南非，兄弟集团（香港）持股100%，纳入合并范围。