

证券代码: 300261

证券简称: 雅本化学

公告编号: 2020-044

雅本化学股份有限公司 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	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 0.1 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	李航	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；南通基地为公司主要制造基地，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，公司投资3,000万元设立产业投资基金，通过该基金投资于公司主营业务领域高度相关的精细化工、生物医药制造领域中具有先进技术和工程特色，并具有良好发展潜力的公司。2019年11月，该基金与襄阳市裕昌精细化工有限公司签署合作协议，投资额1,000万元，持有裕昌精化18%股权。裕昌精化为公司提供农药高级中间体的定制生产服务。裕昌精化是襄阳市重点化工企业，工厂生产场地总面积2万平方米，建有高标准的防止交叉污染的隔离车间以及二个达到十万级的空气净化系统，是一家专门研制生产各类医药化工中间体以及高分子材料添加剂的高科技企业。

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、颐辉生物为核心的三大研发中心，仅上海张江研发中心就具备约5,000平米的研发面积，总研发面积超过10,000平米。公司通过不断增加软件和硬件等投入，搭建了一支专业过硬的技术研发队伍，核心技术人员均有十年以上的研发经验，确保了公司在行业内的人才资源优势；加快与国际跨国公司和国内科研机构合作，通过持续不断的技术交流、技术研讨和实践，保持公司持续的技术创新能力，紧跟世界农药、医药研究动向；同时，公司在不对称合成、生物酶催化、微通道反应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。

公司已与富美实、科迪华、拜耳等农化龙头企业建立了战略合作关系，在专利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、日本第一三共制药、UCB公司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。凭借着领先的研发团队及持续投入，公司拥有丰富的高附加值专业化学品产品储备，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。

公司控股子公司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、项目运营服务和专业化设备制造，在有机污泥和餐厨垃圾领域处理技术成熟。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。

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	1,664,423,796.64	1,805,648,808.19	-7.82%	1,207,829,069.32
归属于上市公司股东的净利润	81,643,737.20	160,624,232.89	-49.17%	73,169,190.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	114,690,626.90	157,389,316.79	-27.13%	71,004,787.27
经营活动产生的现金流量净额	94,145,833.26	307,852,991.62	-69.42%	285,252,737.86
基本每股收益（元/股）	0.0848	0.1667	-49.13%	0.0853
稀释每股收益（元/股）	0.0848	0.1667	-49.13%	0.0853
加权平均净资产收益率	4.10%	8.21%	-4.11%	7.07%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额	3,579,067,760.76	3,634,461,471.46	-1.52%	3,184,229,174.08
归属于上市公司股东的净资产	1,971,755,519.50	1,986,526,109.98	-0.74%	1,910,687,522.87

(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	487,024,991.82	204,328,694.73	408,814,277.11	564,255,832.98
归属于上市公司股东的净利润	48,640,300.91	-41,803,858.04	43,680,382.52	31,125,771.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	50,079,662.27	-8,527,833.29	43,681,733.26	29,457,064.66
经营活动产生的现金流量净额	100,961,724.81	42,029,744.30	-82,191,216.18	33,345,580.33

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	13,580	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	23,863	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	29.92%	288,229,707	0	质押	207,439,948	
汪新芽	境内自然人	8.72%	84,000,350	0	质押	71,319,800	
张宇鑫	境内自然人	4.66%	44,918,064	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	2.93%	28,251,590	0			
蔡彤	境外自然人	2.53%	24,376,051	22,000,000			
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	2.35%	22,600,503	0			
金鹰基金—中信银行—华宝信托—华宝—中信 1 号单一资金信托	其他	2.29%	22,077,856	0			
农银国际投资	境内非国有	2.04%	19,604,260	0			

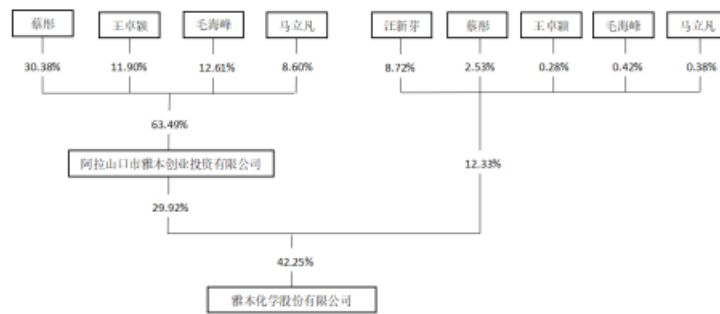
(苏州)有限公司	法人				
平安基金—浦发银行—粤财信托—粤财信托弘盛11号单一资金信托计划	其他	1.69%	16,292,351	0	
陈敏	境内自然人	1.29%	12,450,000	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	阿拉山口市雅本创业投资有限公司部分股东包括蔡彤、毛海峰、王卓颖、马立凡与自然人股东汪新芽为公司一致行动人（蔡彤与汪新芽为配偶关系）。除前述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

(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

2019年，在全球经济增速放缓、中美贸易摩擦的阴云笼罩下，尤其2019年3月发生的“3.21响水化工厂爆炸事故”，引发了全国范围内安全生产整治环保督查，开启化工行业的新一轮供给侧改革。在错综复杂背景下，公司坚定执行既定发展战略，在公司管理团队的带领下，全体员工齐心协力，有序推进各项工作。

报告期内，公司实现营业总收入166,442.38万元，比去年同期下降7.82%；营业利润为17,090.04万元，比去年同期下降23.34%；归属于上市公司股东的净利润为8,164.37万元，比去年同期下降49.17%。主要经营情况如下：

(一) 生产经营

报告期内，公司农药产品受南通及滨海子公司停产影响营收有所下降。公司南通基地受2月末发生的安全事故影响，意外停产3个多月，是公司农药收入较去年同期下降的原因之一。复产后，南通基地重新制定排班计划，经过合理调配资源全力组织生产，最大限度挖掘产能潜力，开工率快速回升。南通基地停产未影响公司与富美实35亿元订单的履行，再次印证了定制业务领域客户与供应商之间深度绑定、密不可分的合作关系。

受“3.21响水化工厂爆炸事故”影响，滨海基地化学合成生产线自2019年3月起至报告期末均处于停产状态。滨海基地制剂生产线依然在生产及销售，但由于前端原材料以外购替代自主生产，导致成本上升、毛利率下滑。滨海基地现已完成安全

隐患排查、整治提升、检修升级的相关工作，盐城市有关部门已于2020年3月起陆续接受化工企业复产申请，公司将积极与相关单位沟通，加快推动滨海基地复产工作。

2、医药产品快速发展

报告期内，公司在医药中间体及原料药领域不断突破，在生物酶领域也奠定了较为良好的基础，叠加公司太仓基地在医药中间体、原料药等方面的联动生产，公司在医药领域的布局逐步成熟；同时，部分管道内布局的新品陆续进入放量生产阶段，为公司医药业务拓展提供支撑。

(1) 公司生产的BAZI是基因泰克公司合作研发的维奈托克(Venetoclax)原料药的关键中间体；公司生产的CABP以及TFPC为第一三共公司开发的Turalio (Pexidartinib) 原料药的关键中间体。

(2) 公司对左乙拉西坦中间体成功完成了技术改造，成本及三废排放均实现大幅降低，提高了生产效率，减少化学合成中的污染，进一步增强产品竞争力。

(3) 公司太仓基地通过了江苏省药品监督管理局关于左乙拉西坦原料药GMP认证，有利于进一步提高公司产品质量和生产能力，丰富公司产品结构，打造新的利润增长点。

公司在医药领域布局已逐步成熟，尤其在抗病毒类、心血管类、抗菌类、抗感染类、糖尿病药等多种类药物中间体拥有良好的技术基础和丰富的产品储备，为公司业绩增长提供持续动力。

(二) 研发创新

公司秉承公司创新推动发展的核心价值理念，一直重视技术和产品的研发投入，包括人才的培养引进及资源的优先保障。2017-2018年，公司研发费用分别为8,008.25万元、10,725.05万元，占当年营业收入的比例分别为6.63%、5.94%。报告期内，结合业务长远发展的需要，公司大力推进包括手性合成技术、生物酶催化技术及微通道反应技术等新技术、新工艺的研发，2019年研发费用为10,682.39万元，占营业收入的比例为6.42%，依然保持着较高比例的研发投入。报告期内，公司共有9项发明专利获授权，16项实用新型专利获授权，3项PCT专利获授权，19项专利获受理。

(三) 对外投资

1、报告期内，为了推动公司生物酶、高端定制医药中间体及原料药业务的快速发展，公司拟在上虞区杭州湾经济技术开发区投资建设酶制剂及绿色研究院项目、年产500吨左乙拉西坦等原料药项目。其中，酶制剂及绿色研究院项目主要生产酶溶液、固定化酶、酶粉等产品，同时利用上虞绿色化学研究院的生物技术平台积极布局生物技术产品。除此之外，研究院还兼备医药原料药的研发任务。年产500吨左乙拉西坦等原料药项目所布局的产品市场需求逐年增长，公司采用微通道反应技术，三废少、能耗低，预计产品达产后将实现良好的经济效益。

2、报告期内，公司子公司ACL与Wundr.Co合作共同组建合资企业A 4W Pharma Limited从事医用大麻产品的生产和销售，将公司的资金优势、技术优势与Wundr.Co的医用大麻种植、加工技术相整合，叠加稳定的供应链及强大的销售渠道，有助于迅速提升公司在管制药物领域定制生产业务的发展。2020年2月17日，A 4W在马耳他完成公司注册登记并取得注册登记证书。

(四) 募投项目建设

报告期内，受“3.21响水化工厂爆炸事故”影响，江苏省对于化工行业安全监管要求较严格，部分化工园区停产整治，公司非公开发行股票募投项目之“南通基地新增生产线项目”及“滨海基地新增生产线项目”建设进度放缓，无法在计划时间内达到预定可使用状态。公司经过谨慎研究，为了维护全体股东和企业利益，决定将“滨海基地新增生产线项目”延期至2020年5月，将“南通基地新增生产线项目”延期至2020年7月。

(五) 产业并购基金

报告期内，公司投资的美丽境界欧洲并购基金（一期）新增彤程新材料集团股份有限公司和苏州中方财团控股股份有限公司两名有限合伙人，新增认缴规模1.5亿元。在整体募资环境较为困难的情况下，基金引入橡胶添加剂行业龙头企业为基金增强资本实力、强化投后管理和拓展募资渠道夯实了基础。基金对被投资企业Cordenka开展了如下投后工作，主要包括：加强Cordenka中国的业务布局，引入中国经销商，拓宽Cordenka在国内的销售渠道；帮助其与国内行业龙头在业务层面与Cordenka开展代加工、欧洲市场销售等业务合作，并计划投资波兰工厂；梳理Cordenka的碳纤维、莱赛尔等新材料业务，推动其与欧洲上市公司成立合资公司，并探讨该类业务在中国落地。

(六) 产业投资基金

报告期内，公司投资3,000万元设立产业投资基金，通过该基金投资于公司主营业务领域高度相关的精细化工、生物医药制造领域中具有先进技术和工程特色，并具有良好发展潜力的公司。2019年11月，该基金与襄阳市裕昌精细化工有限公司签署合作协议，投资额1,000万元，持有裕昌精化18%股权。裕昌精化为公司提供农药高级中间体的定制生产服务。裕昌精化位于湖北省襄阳市，工厂生产场地总面积2万平方米，建有高标准的防止交叉污染的隔离车间以及二个达到十万级的空气净化系统，是一家专门研制生产各类医药化工中间体以及高分子材料添加剂的高科技企业。

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

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

(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

其他原因的合并范围变动

报告期内通过设立方式取得的子公司：

单位：万元

名称	注册资本	投资额	持股比例(%)	股权取得时点
雅本(绍兴)药业有限公司	20,000.00	0	100.00	2019年11月19日
上海筱源投资合伙企业(有限合伙)	3,100.00	1,000.00	96.77	2019年10月29日