

证券代码：002250

证券简称：联化科技

公告编号：2016-008

## 联化科技股份有限公司 2015 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。

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以未来实施分配方案时股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），送红股 0 股（含税），不以资本公积金转增股本。

#### 公司简介

股票简称	联化科技	股票代码	002250
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	陈飞彪	任安立	
办公地址	浙江省台州市黄岩区劳动北路总商会大厦 17 楼	浙江省台州市黄岩区劳动北路总商会大厦 17 楼	
传真	0576-84275238	0576-84275238	
电话	0576-84275238	0576-84275238	
电子信箱	ltss@lianhetech.com	ltss@lianhetech.com	

### 二、报告期主要业务或产品简介

#### 1、主要业务

报告期内，公司主营工业业务分为农药、医药和功能化学品三大板块。农药板块主要从事农药原料药及中间体的生产、销售以及为国际农药企业提供定制生产、研发及技术服务；医药板块主要从事原料药、中间体的生产、销售以及为国际制药企业提供定制生产、研发及技术服务；功能化学品板块主要从事精细化学品、功能化学品的生产、销售以及定制生产、研发及技术服务。

- 农药产品：主要有杀虫剂、除草剂和杀菌剂原料药及其中间体。
- 医药产品：主要有抗真菌类药物、降血糖类药物、心血管类药物、抗肿瘤类药物、抗病毒类药物以及抗抑郁类药物中间体。
- 功能化学品产品：主要有造纸化学品、印染产品、工业杀菌剂和电子化学品等。

#### 2、行业发展格局

##### (1) 农药

公司的农药业务主要以定制生产模式为主，目前全球范围内的主要竞争对手包括欧美、日本、印度和中国的生产企业。欧美日公司作为这一领域的先行者，在农药定制加工方面有多年的经验，在行业内亦有非常好的信誉，但是其在技术、成本和发展速度等方面的综合优势正在逐渐弱化。近年来，印度企业也开始转战农药定制加工领域，并渐渐在市场上形成了其特有的竞争力，但是其在技术、管理和产业链完整度方面距离国际先进企业仍有较大的距离。中国的农药定制加工企业经过多年的业务开展，在技术、成本、管理和产业链完整度等方面取得了长足进步，具备了一定的综合竞争力。公司作为中国农药定制加工领域的先行者，持续创新运营模式，提高综合管理能力，不断强化公司的行业龙头地位。

## （2）医药

近几年国家相继出台了一系列行业政策法规，旨在提高药品质量，优化产业布局。随着新版GMP认证的强制实施，全国有大量的药品未通过新版GMP认证，按照规定，自2016年1月1日起，未通过新版GMP认证的产品将一律停止生产，浙江淘汰多家中小药企；近期国家又发布了《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见（征求意见稿）》，要求对已经批准上市的仿制药，凡没有按照与原研药质量和疗效一致的原则审批的，均需按照相应原则开展一致性评价，国内药品质量参差不齐、仿制标准较低、低水平重复生产等问题将得到有效解决。此外，医药定制服务行业的竞争，来自于国际国内两个方面。以Lonza等为首的国际定制服务巨头凭借多年的品牌声誉和强大的综合管理能力继续保持领先地位。国内的优秀定制服务商通过多年来的技术进步和质量体系完善，从原先依赖于成本优势，占据定制前端市场，逐步发展至生产符合GMP要求的原料药和高级中间体，保持了行业多年来的增长速度，远远高于国外。

## （3）功能化学品

在全球范围内，公司关注的领域的技术、应用、制造、供应及产品市场都集中于欧美日等发达国家。随着近年来亚太经济的加速发展，特别是中国经济的快速发展，中国已经从一个原料提供国成为终端市场消费国。因此，国际细分行业的领军企业陆续在中国建厂来匹配他们新的市场战略，这将导致全球精细与功能化学品供应链体系和市场竞争格局发生重大变化。另一方面，中国的经济快速发展推动了国内新兴行业的崛起，新的应用和新的市场被不断创造开发出来，也使得中国的本土精细化工企业拥有更多发展机会。

# 3、行业地位

## （1）农药

公司力争成为全球领先的化学与技术解决方案提供商，专注为全球各大领先的农化公司提供量身定做的从实验室研发到商业化生产一整套解决方案。作为各大农化客户的首选合作伙伴，在近30年的发展历史中，公司始终坚持以客户为导向，密切关注行业的动态变化趋向，深化与核心大客户的战略关系，在市场开拓和战略联盟合作上充分发挥公司综合管理能力优势，积极开展与国外核心大客户的战略合作，全方位拓展拓宽并深化合作关系，持续不断地给它们提供创新的服务，提升与优质客户的合作层次。通过与核心大客户建立战略合作关系，充分反映了公司的产品质量、创新能力、供应能力等综合实力上具有很强的竞争力，在核心大客户的全球供应体系中占据重要地位，有助于公司取得新的发展空间，这对于公司在全球范围内的业务开拓具有战略意义。公司目前已和多家核心客户建立紧密的农药业务合作联盟，有利于增强

公司农药业务的竞争优势，促进公司发展成为国际一流的定制化服务商。

## (2) 医药

目前服务于医药行业的CMO，主要分布于美国、欧洲、日本、中国和印度。基于对GMP体系完善程度的考量，原研药的API及部分高级中间体的定制生产，现在仍多集中于欧洲、美国和日本。中国的CMO行业启动相对较晚，虽然在成本上有很大的优势，但是质量体系上，尤其是有GMP要求的原药以及高级中间体，还未能获得大医药公司的完全信赖。所以，中国定制服务提供商，还是多集中于原料、中间体以及部分高级中间体的生产。公司经过多年的努力，已经与国际上的几大医药巨头建立了战略合作关系。质量体系生产能力也获得了客户的认可。公司目前销售的产品，已经覆盖到了对原研药物中有GMP要求的高级中间体。从国内看，只有可数的几家顶级医药CMO能够提供类似服务。公司已经成为数家国际医药大公司的战略供应商，与欧美同类公司进行同台竞争。

## (3) 功能化学品

公司投入较大力量发展功能化学品领域，短期通过结合公司现有技术资源、原料产品资源、人力资源、设备资源，整合拓展上下游，建立稳固的系列产品；中期通过结合社会经济和国家及地区经济发展方向和战略，发现拓展自主新产品系列；均衡定制加工和自主产品发展、国际市场和国内市场结合的策略，成为个别行业的活性成份的领先供应商；长期通过立足国内及某些新兴市场，成为个别行业领域中领先的提供解决方案供应商。

## 三、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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年		本年比上年增减 调整后	2013 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	4,007,786,872.33	3,990,266,098.86	3,990,266,098.86	0.44%	3,368,351,413.26	3,368,351,413.26
归属于上市公司股东的净利润	638,072,408.23	551,050,422.21	551,050,422.21	15.79%	449,559,079.30	449,559,079.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	638,339,514.44	556,875,191.91	556,875,191.91	14.63%	448,503,731.17	448,503,731.17
经营活动产生的现金流量净额	644,575,114.46	633,714,625.39	633,714,625.39	1.71%	465,126,188.34	465,126,188.34
基本每股收益（元/股）	0.77	0.69	0.69	11.59%	0.57	0.57
稀释每股收益（元/股）	0.77	0.68	0.68	13.24%	0.57	0.57
加权平均净资产收益率	16.61%	17.98%	18.21%	-1.60%	18.46%	18.46%

	2015 年末	2014 年末		本年末比上年末增减 调整后	2013 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	6,345,163,881.13	5,797,115,428.29	5,797,115,428.29	9.45%	4,602,844,037.74	4,602,844,037.74
归属于上市公司股东的净资产	4,138,626,100.69	3,450,911,071.10	3,334,563,481.10	24.11%	2,677,219,800.98	2,677,219,800.98

#### 会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

根据《企业会计准则解释第 7 号》，公司就发行的限制性股票回购义务确认负债。追溯调整 2014 年末库存股 116,347,590.00 元，由此归属于上市公司股东的净资产由 3,450,911,071.10 元调整为 3,334,563,481.10 元，加权平均净资产收益率由 17.98% 调整为 18.21%。

## 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	897,447,306.81	1,024,876,118.43	1,054,708,833.91	1,030,754,613.18
归属于上市公司股东的净利润	150,641,751.88	151,596,514.38	130,468,798.47	205,365,343.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	149,486,509.11	153,970,328.44	129,610,155.56	205,272,521.33
经营活动产生的现金流量净额	142,522,375.38	247,635,404.35	217,342,248.78	37,075,085.95

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

#### 四、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

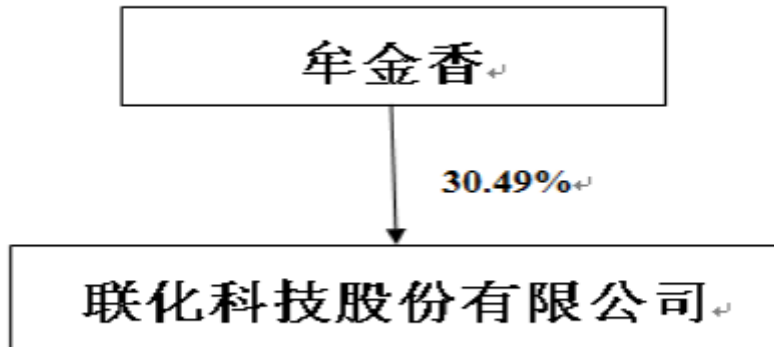
单位：股

报告期末普通股股东总数	29,434	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	28,465	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	
牟金香	境内自然人	30.49%	254,535,853	221,651,889			
张有志	境内自然人	3.57%	29,780,182	14,890,091			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.26%	18,905,400	0			
张贤桂	境内自然人	2.16%	17,996,210	13,497,157			
彭寅生	境内自然人	1.60%	13,353,690	10,015,267			
新华人寿保险股份有限公司一分红一团体分红-018L-FH001 深	其他	1.20%	10,009,578	0			
全国社保基金一零三组合	其他	1.20%	10,001,640	0			
中国银行股份有限公司一银华优质增长混合型证券投资基金	其他	0.96%	8,000,000	0			
全国社保基金四一三组合	其他	0.90%	7,500,000	0			
陈建郎	境内自然人	0.80%	6,665,460	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司控股股东牟金香与上述其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；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

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



## 五、管理层讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

2015 年度实现营业收入 400,778.69 万元，比上年同期增长 0.44%，其中工业业务收入比上年同期增长 5.40%；利润总额 73,610.31 万元，比上年同期增长 12.13%；归属于上市公司股东的净利润 63,807.24 万元，比上年同期增长 15.79%。

回顾 2015 年，遵循公司使命和核心价值观，按照“专注、前瞻、联盟”的战略方针，围绕“做全球领先的化学与技术解决方案提供商”的发展战略，积极有序推进实施已确定的每一项发展目标。我们主要做了以下几方面的工作：

#### （1）明确各生产基地的定位

为了使公司成为专业化的农药化学品公司、医药化学品公司和功能化学品公司，公司将目前的 7 大生产基地进行了划分，明确了各生产基地的重点发展方向。

#### （2）重点项目建设

2015 年，盐城联化农药定点生产企业资格的申报取得较大进展，目前各项审批工作有序进行。氟代吡啶环系列杀菌剂项目已完成工艺开发，A-NBE 项目顺利投产。

拟非公开发行募集资金投入的年产 1,000 吨 LH-1 技改项目与年产 9,000 吨氢氧化系列产品技改项目已在盐城联化启动。

德州联化农药原药企业延续核准已在工信部网站公示，磺酰脲类除草剂系列项目建设正在有序推进中，并积极进行光气下游精细化学品项目建设。

台州联化已经建成高标准 GMP 多功能车间，为公司未来医药原料药和高级中间体业务的长期发展奠定了坚实的基础，格雷类和抗丙肝系列药物中间体项目进入中试阶段。拟非公开发行募集资金投入的年产 400 吨 LT822、10 吨 TMEDA、20 吨 MACC、15 吨 AMTB 医药中间体项目已在台州联化启动。

#### （3）加大研发和创新力度，积极改善增长方式

公司继续加大产品技术创新与研发的力度，优化生产工艺，创新研发模式，提高产品的技术含量和附加值；同时全力抓好项目创新，紧贴市场动态，积极改善增长方式，取得较好的成效。公司继续加大产品技术创新与研发的力度，优化生产工艺，创新研发模式，提高产品的技术含量和附加值；同时全力抓好项目创新，紧贴市场动态，积极改善增长方式，取得较好的成效。2015 年全年共开发近 200 个项目，其中近 70 个项目成功进入中试和规模化生产；对近 40 个老产品进行了工艺技术改进。公司不断加大与科研院所的合作，利用科研机构的技术优势和信息敏感度，追踪最新的研究热点和科技成果，加快转化为强劲的生产力。2014 年公司小分子催化实验室被评为浙江省省级工程技术研究中心，建设期两年，本中心与中科院上海有机化学研究所等科研机构紧密联系，在工程技术研究开发全方位开展多种形式的国内外技术交流合作，努力构建成为世界一流的有机小分子催化技术成果产业化的孵化器。2015 年，利用公司的连续化管道反应技术，对公司的项目进行产业化工艺研究，目前，该技术在吡啶类化合物、苯甲酰胺类化合物等应

用中已经十分成熟，且已经成功地应用到吡啶类化合物的生产，这在于连续流反应技术的产业化应用方面具有里程碑的意义，在降低成本、减少三废方面都发挥着巨大的作用。

2015 年公司完善技术中心建设，完善研发管理制度。运用项目管理平台，促进了江苏联化、台州联化等公司运营模式的优化，加速与客户研发合作，升级合作模式，与多家联盟伙伴开展研发阶段合作，突出战略合作联盟的优势，形成一大批新项目储备和新业务机会。

#### （4）继续深化与核心大客户的战略联盟，加强市场开拓

公司密切关注行业的动态变化趋向，深化与核心大客户的有效沟通，在市场开拓和战略联盟合作上充分发挥公司综合管理能力优势，积极开展与国外核心大客户的战略合作，全方位拓宽、深化合作的方式，进一步提升与优质客户的合作层次。通过与核心大客户建立战略合作关系，充分反映了公司的产品品质、创新能力、供应能力等综合实力具有很强的竞争力，在核心大客户的全球供应体系中占据重要地位，有助于公司取得新的发展空间，这对于公司在全球范围内的业务开拓具有战略意义。公司目前已建立多家农药业务合作联盟，有利于公司增强农药业务的竞争优势，促进公司发展成为国际一流的化学与技术解决方案提供商；公司的医药合作战略成效逐渐显现，与多个国际医药公司开展 GMP 产品合作；公司功能化学品大客户营销策略初见成效，挖掘、培育和储备了一批大型客户和潜在客户，进一步扩展了系列化功能化学品及下游衍生物产品市场。

#### （5）创新管理模式，持续推进内控体系建设

公司为推进业务平台战略，在以技术和产品生命周期为导向的原则下，明确了总部和各事业部的战略布局和定位。基于这一战略布局和定位，公司实施了多纬度的矩阵管理模式，事业部和职能部门分别专注于业务发展和职能支持，以适应日益复杂的管理要求，实现不同平台资源共享、模块专业化提升以及总体效率提高的目标。

公司继续推进精益和六西格玛项目，并逐渐内化为公司组织能力，在取得良好的经济效益的同时，为公司的卓越运营系统实施打下了坚实的管理基础。公司继续整合使用生产信息管理系统（PIMS），持续提高生产效率和运营能力。通过引入供应链风险分析工具，从内外部环境、产品流程风险、供应风险等多个纬度加强供应链风险分析和管控，并通过供应链流程的系统梳理和优化，提高流程反应速度，建设内外部信息共享平台，打造敏捷供应链。

内控体系贯穿公司的经营活动的全过程，通过建立内控制度的更新机制，提高内控制度的执行力和有效性，提高全员的内控意识，确保公司的规范业务运作。2015 年公司重点加强了财务风险管控，有效提高了资金收支计划性和运营效率，进一步提高资金保障能力，降低公司经营风险。

#### （6）重视人才储备，创新激励机制，继续完善薪酬和绩效管理体系

公司坚持“以人为本”的管理理念，继续加大各类人才的培养、人才结构的调整和优化，前瞻性地做好人力资源储备，构筑人力资本优势。为企业长久发展增添新的动力。为充分调动各层级人员的积极性和主观创造性，公司进一步丰富多样化的薪酬和激励体系。完成了公司股权激励期权行权事项，完成了 2014 年限制性股票第一期的解锁事项，并推出了员工持股计划，通过上述举措，有效的增强了管理层及核心骨干

员工与公司共同持续发展的理念。

(7) 全力维护公司良好形象，实现“员工、股东、社会”共赢发展

以“诚信勤勉、公平共赢”的理念为指导，不断规范公司治理，及时、准确履行信息披露，投资者关系和谐有序，全力维护公司在资本市场业已建立的良好形象，实现可持续的员工、股东、社会价值最大化。

## 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

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
分行业						
工业	3,442,750,863.77	1,978,135,360.70	42.54%	5.40%	2.07%	1.87%
贸易	547,958,454.21	533,190,951.13	2.70%	-21.69%	-23.53%	2.34%
分产品						
工业：						
医药	473,806,920.34	291,895,264.54	38.39%	10.42%	9.13%	0.72%
农药	2,756,315,124.15	1,523,492,431.59	44.73%	7.25%	3.64%	1.93%
功能化学品	131,311,401.93	113,946,385.54	13.22%	-20.61%	-17.91%	-2.86%
其他工业产品	81,317,417.35	48,801,279.03	39.99%	-20.10%	-21.06%	0.73%
贸易：	547,958,454.21	533,190,951.13	2.70%	-21.69%	-23.53%	2.34%
分地区						
工业：						
国内市场	1,226,582,966.34	686,537,735.32	44.03%	17.48%	8.18%	4.81%
国外市场						
其中：欧洲	828,496,952.59	541,178,098.76	34.68%	-9.91%	-7.95%	-1.39%
美洲	1,066,326,702.80	582,272,595.09	45.39%	1.82%	5.84%	-2.08%
亚洲	321,344,242.04	168,146,931.53	47.67%	25.88%	1.67%	12.45%
贸易：						
国内市场	68,563,094.02	66,130,279.21	3.55%	14.48%	10.77%	3.23%
国外市场	479,395,360.19	467,060,671.92	2.57%	-25.08%	-26.74%	2.21%

## 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

**六、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**

根据《企业会计准则解释第7号》，公司就发行的限制性股票回购义务确认负债。

受影响的报表项目名称和金额			
报表项目	调整前2014.12.31	调整后2014.12.31	差异
库存股	0	116,347,590.00	116,347,590.00
其他应付款	314,685,756.18	431,033,346.18	116,347,590.00

**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**

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**

2015年度通过设立方式纳入合并范围的子公司：浙江台州市艾斯柯尔制冷设备有限公司（该公司系台州市黄岩联化药业有限公司于2015年3月新设立的全资子公司）。

**4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

□ 适用 √ 不适用

**5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计**

□ 适用 √ 不适用

联化科技股份有限公司董事会  
 法定代表人：牟金香  
 二〇一六年二月五日