

证券代码：301035

证券简称：润丰股份

公告编号：2024-015

## 山东潍坊润丰化工股份有限公司

### 2023 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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

上会会计师事务所（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未变更，为上会会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期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利润分配预案为：以 278,662,094 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 10 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	润丰股份	股票代码	301035
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	邢秉鹏	胡东菊	
办公地址	山东省济南市高新区汉峪金融商务中心五区 5 号楼 30 楼	山东省济南市高新区汉峪金融商务中心五区 5 号楼 30 楼	
传真	0531-83191676	0531-83191676	
电话	0531-83199916	0531-83199916	
电子信箱	rfzqb@rainbowagro.com	rfzqb@rainbowagro.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

公司所属行业为化学原料和化学制品制造业（C26）中的化学农药制造（C2631）。农药在业内一般也被称为作物保护品，作物保护品所指范围更为广义，包含了非化学农药（如生物农药，生物刺激素等），一般指防治农作物病虫害的药剂。实际使用的农药产品是由农药原药和农药助剂制成的农药制剂；其中农药原药起主要作用，称为有效成分或活性成分。另外，根据作用对象的不同，还可以分为：除草剂、杀虫剂、杀菌剂、植物生长调节剂等。

#### （一）公司所在作物保护品行业发展状况及趋势如下：

##### 1、刚性的全球作物保护品市场依旧存在结构性的增长机会

从全球视野看，作物保护品行业是刚性且从总量上看呈现稳步增长的存量市场。作物保护品的需求与人类对粮食及其他农作物需求密切相关。近年来，随着世界人口的增加、病虫害持续发生，全球作物保护品市场规模不断增加。根据 S&P Global Commodity Insights 作物科学团队的数据，2006 年至 2022 年，全球作物保护品市场规模从 355.75 亿美元

增长至 877 亿美元，年复合增长率 5.80%左右。从总量增速上看并非高成长性行业；且受限于新化合物开发成本的非线性提升，也是个相对缺乏变革或强劲增长动能的行业，但其中依旧存在三类比较明确的结构性的增长机会：一是非专利作物保护品市场份额的持续扩大；二是伴随非专利作物保护品市场份额的持续扩大，优秀的跨国非专利保护品公司成长快速（如印度 UPL）；三是伴随不同转基因种子的推广，不同品种的抗性，政府的禁限用政策带来不同品种间的此消彼长（如草铵膦、敌草快、丙硫菌唑、氯虫苯甲酰胺等品种在过去几年的全球市场量的快速增长）。

## 2、非专利作物保护品市场份额及优秀的跨国非专利作物保护品公司成长快速

伴随非专利作物保护品市场份额的持续扩大，优秀的跨国非专利作物保护品公司成长快速，过去几年最值得行业关注的是印度的 UPL 通过购并 Arysta 等渠道品牌优秀的公司以及不断投资重要非专利活性组分的自产得以快速强化自身优势并提高全球市场份额。具体分析来看，快速成长的优秀跨国非专利作物保护品公司需具备如下五个特点：

- （1）快速的响应与决策机制（需快速应对供应端、成本端及全球各国市场端的快速变化）；
- （2）轻架构，低费用率（非专利作物保护品市场的激烈的同质化竞争会使得各市场渠道品牌端毛利率持续下行）；
- （3）丰富而完整的产品组合，提供完整的作物解决方案（不过度倚重某一单大品）；
- （4）广泛的全球市场覆盖及渠道，品牌的构建（不过度倚重某单一市场，具有良好的品牌渠道）；
- （5）具有多个重要活性组分在全球市场的话语权（重要活性组分的先进制造形成从工厂到农场的完整产业链，稳定供应及成本优势，支撑全球市场的进一步拓展）。

## 3、不同品种间的全球使用量此消彼长变化较快

伴随不同转基因种子的推广，政府的禁限用政策，不同品种的抗性，带来不同品种间的此消彼长变化较快，如：

- （1）伴随转基因种子的推广，草铵膦、2,4D 等品种全球使用量的增速在过去三年明显高于其他品种；
- （2）政府的禁限用政策对不同品种的使用量的变化影响很大：如百草枯在中国、巴西、越南、泰国等市场的禁用促成了替代品草铵膦，敌草快全球使用量的增速显著；如毒死蜱在阿根廷、越南、欧盟、缅甸、美国等市场的禁限用直接导致毒死蜱在全球使用量的降幅明显，并促成了其他替代品种的快速成长；再如百菌清在欧盟的禁用直接导致百菌清产能严重过剩等。
- （3）不同品种的抗性变化需要针对相同靶标的病虫害使用不同品种的交替混合使用方案：如南亚的越南，巴基斯坦等国因为习惯性的高频次集中使用某单一杀虫剂，使得其杀虫剂的抗性上升飞快也导致不同品种的更迭频繁；如巴西防止大豆亚洲锈病的杀菌剂抗性更是变化快速，需要在不同品种间的交替或混配使用等。

这种不同品种间此消彼长的快速变化也都使得过于倚重某单一活性组分的厂商既可能面临重大的机遇也可能面临重大的危机。

## 4、全球不同区域作物保护品市场发展不均衡，成长增速不一，新兴市场成长快速

过去五年全球不同区域作物保护品市场成长增速不一，新兴市场成长更快速，具体表现为：

(1) 拉美区域持续较快增长：拉美区域成为全球越来越重要的农产品生产和供应来源地，在过去的五年持续快速增长，尤其是巴西市场持续增速明显；

(2) 北美市场增速缓慢：美国、加拿大市场规模相对稳定，伴随非专利作物保护品市场份额提升，竞争加剧；

(3) 亚太市场稳定缓慢增长：区域内印度、印尼、孟加拉、越南等市场增速相对较快；

(4) 非洲区域增速加快：伴随经济的发展，非洲区域各国加大农业的投资，作物保护品市场规模快速成长；

(5) 欧盟市场规模稳定略有下降：欧盟对越来越多活性组分的禁限用政策以及为满足法规要求的高昂的产品登记投资及维系成本，使得该市场尽管毛利率高但是基于登记投资风险大，无形资产摊销成本高而失去过往的吸引力，该区域市场规模属于稳定且持续略许下行趋势，但是该区域市场生物农药，生物刺激素会成为增长点。

### 5、全球不同国家对于作物保护品的管理法规和政策调整频繁且日趋严格

作物保护品进入任何一国市场均需要按照该国的相关法规要求获得在该国的产品登记证，且在A国获得了某产品登记并不代表能在B国销售，即同一产品也需要按照每个国家的法规要求逐个国家进行申请以获得在目标国的产品登记证。而全球各国对于作物保护品的管理法规和政策调整频繁且日趋严格，主要表现在：

(1) 登记政策或审批收费标准的调整使得单个产品在各国的登记费用均在上升：如印度2017对于进口产品登记政策的调整就使得登记单个进口原药品种的费用从先前的2万美金左右直接上升到现在的40-80万美金左右。

(2) 登记政策均朝着数据高标准化、资料繁杂化的方向在调整使得登记难度加大：即便是原先要求很宽松的国家也越来越多地从原先可以接受公开数据变更到要求GLP实验报告，且要求的报告种类越来越繁杂，使得单个产品登记申请所需准备的资料种类增加，标准提高，资料准备时长增加，且有些资料的准备专业难度极高。

(3) 各国政府的审批颁证效率在下降：如在阿根廷、孟加拉、斯里兰卡、马来西亚、阿尔及利亚等国政府部门甚至推出限制每个申请人年度产品登记申请个数的政策，这使得产品新获证在大多数国家耗时普遍延长且十分缓慢。

(4) 重要作物保护品市场普遍登记耗时漫长：全球重要的作物保护品市场诸如巴西、阿根廷、墨西哥、俄罗斯、印度、中国、欧盟等均耗时漫长。巴西一般耗时5-8年；俄罗斯、印度、欧盟一般耗时4-6年；阿根廷、墨西哥、中国一般耗时3-5年；美国一般耗时2-3年。

上述行业管理法规和政策方面的变化趋势对于那些拥有在全球各市场登记KNOW-HOW的登记团队、高效率的决策和组织统筹机制、以及已有全球各市场数量众多登记的公司十分有利。

### (二) 2023年全球作物保护品市场环境

1、大宗农产品价格依旧居于历史合理中位值。农民有积极的用药意愿，农产品的种植面积没有减少，这意味着终端消费者-种植者对于农药的刚性消耗需求依旧正常。根据中国海关2023年1-12月份统计数据，海关编码3808项下的出口数量同比来看，2023年全年出口数量已经同比上升10.53%，说明全球市场对于农化产品的刚性需求依旧，市场需求已经恢复正常。

2、报告期内大多数作物保护品原药品种价格走低。根据2023年12月31日中农立华原药价格指数报80.19点，同比去年跌幅37.5%；跟踪的上百个产品里，92%产品下降，8%产品持平，无上涨品种。大吨位品种诸如草甘膦（-48%）、草铵膦（-58.00%）、烯草酮（-56%）、24D（-45%）、氯虫苯甲酰胺（-45%）、丙硫菌唑（-64%）、啞菌酯（-39%）等产品价格跌幅显著且都跌至或跌破历史低位。

3、2022年四季度以来，伴随中国和印度农药原药新增产能的投产，叠加因过去两年全球供应和物流不畅导致的各市场渠道中的恐慌性的偏高备货库存，市场竞争加剧，整体呈现供大于求的趋势，未来原药制造领域势必将经历去产能以及产能优化的阵痛，没有技术成本及合规竞争优势的原药制造企业将逐步退出，原药制造领域行业集中度将进一步提升，具有优势的原药龙头企业和全球化营销渠道品牌优势的企业的发展空间将获得进一步的提升。

### （三）2024年全球作物保护品市场展望

1、大多数作物保护品原药品种价格将底部盘整。大多数原药品种价格已处于历史低位甚至都已经跌破历史低位，处于跌无可跌的地步，但是基于过去三年中国和印度农药产能的扩增及释放，大部分原药品种将持续处于供大于求的状况，这也将使得大部分原药品种将持续底部盘整。

2、处于价格历史底部的产品随时会伴随偶发事件而出现短期内价格重大波动，库存管理及市场策略的准确决策、快速响应尤为重要。

3、市场需求将持续回暖。下半年伴随巴西，阿根廷和美国等大体量市场的刚性需求恢复，下半年市场需求将明显强劲于上半年，市场刚性需求将持续回暖。

4、全球头部企业竞争格局调整加快。一是非专利作物保护品市场份额的持续扩大；二是伴随非专利作物保护品市场份额的持续扩大，优秀的跨国非专利保护品公司成长加速。

## 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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

元

	2023年末	2022年末		本年末比上年末增减 调整后	2021年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	14,897,954,098.13	11,598,874,181.42	11,600,953,298.90	28.42%	10,311,655,543.89	10,311,655,543.89
归属于上市公司股东的净资产	6,546,153,851.24	6,184,265,166.56	6,184,121,051.65	5.85%	4,908,724,302.71	4,908,724,302.71
	2023年	2022年		本年比上年增减	2021年	

		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	11,484,792,643.38	14,460,175,154.41	14,460,175,154.41	-20.58%	9,797,107,551.38	9,797,107,551.38
归属于上市公司股东的净利润	771,120,761.85	1,413,238,278.11	1,413,285,697.62	-45.44%	799,718,982.72	799,718,982.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	762,265,074.25	1,417,676,562.72	1,417,723,982.23	-46.23%	798,010,406.55	798,010,406.55
经营活动产生的现金流量净额	-1,350,375,311.36	1,370,655,408.25	1,370,655,408.25	-198.52%	791,071,609.73	791,071,609.73
基本每股收益(元/股)	2.78	5.12	5.12	-45.70%	3.39	3.39
稀释每股收益(元/股)	2.77	5.07	5.07	-45.36%	3.39	3.39
加权平均净资产收益率	12.30%	25.70%	25.70%	-13.40%	21.22%	21.22%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

详见“第十节 财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”之“43、重要会计政策和会计估计变更”相关内容。

## (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	2,233,266,009.68	2,810,236,694.34	3,475,391,281.15	2,965,898,658.21
归属于上市公司股东的净利润	182,814,094.72	241,576,708.06	297,230,701.58	49,499,257.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	182,952,103.05	236,546,183.86	296,836,814.30	45,929,973.04
经营活动产生的现金流量净额	-438,843,869.41	28,507,187.20	164,258,343.26	-1,104,296,972.41

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	6,909	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	6,225	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	持有特别表决权股份的股东总数(如有)	0
-------------	-------	---------------------	-------	-------------------	---	---------------------------	---	--------------------	---

前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
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、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
山东润源投资有限公司	境内非国有法人	41.24%	114,911,237.00	114,911,237.00	质押	22,880,000.00
KONKIA INC	境外法人	21.96%	61,191,800.00	61,191,800.00	不适用	0.00
山东润农投资有限公司	境内非国有法人	4.70%	13,105,690.00	13,105,690.00	不适用	0.00
东方证券股份有限公司—中庚价值先锋股票型证券投资基金	其他	3.34%	9,303,284.00	0.00	不适用	0.00
济南信博投资有限公司	境内非国有法人	2.81%	7,840,686.00	0.00	质押	6,827,700.00
裴旭波	境内自然人	2.80%	7,799,613.00	0.00	不适用	0.00
中国工商银行股份有限公司—交银施罗德趋势优选混合型证券投资基金	其他	2.74%	7,628,954.00	0.00	不适用	0.00
招商银行股份有限公司—交银施罗德启诚混合型证券投资基金	其他	1.08%	3,004,957.00	0.00	不适用	0.00
香港中央结算有限公司	境外法人	0.57%	1,602,218.00	0.00	不适用	0.00
远信（珠海）私募基金管理有	其他	0.56%	1,560,024.00	0.00	不适用	0.00

限公司 一远信 中国价 值成长 9号私 募证券 投资基 金						
上述股东关联关系 或一致行动的说明	1、山东润源投资有限公司、KONKIA INC、山东润农投资有限公司系公司实际控制人王文才、孙国庆及丘红兵三人控制的企业。 2、公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。					

## 前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

单位：股

前十名股东参与转融通出借股份情况								
股东名称 (全称)	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
中国工商银行股份有限公司一易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	567,200	0.20%	35,300	0.01%	1,268,569	0.46%	110,900	0.04%

## 前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

单位：股

前十名股东较上期末发生变化情况					
股东名称(全称)	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
东方证券股份有限公司一中庚价值先锋股票型证券投资基金	新增	0	0.00%	9,303,284	3.34%
远信(珠海)私募基金管理有限公司一远信中国价值成长9号私募证券投资基金	新增	0	0.00%	1,560,024	0.56%
国泰基金一交通银行一国泰基金博远20号集合资产管理计划	退出	0	0.00%	0	0.00%
中国建设银行股份有限公司一国泰大健康股票型证券投资基金	退出	0	0.00%	1,473,988	0.53%



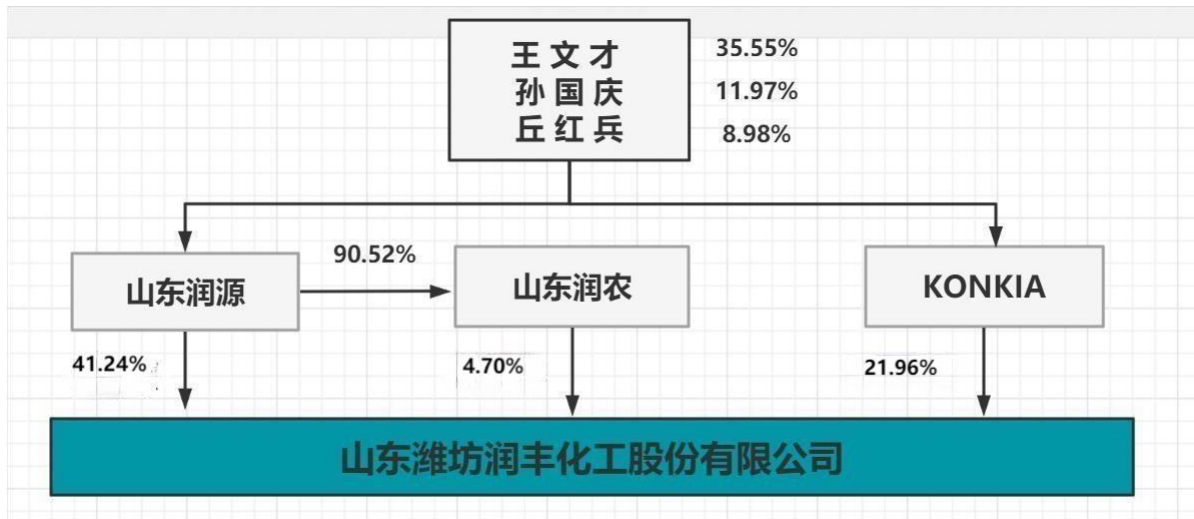
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

(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



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

润丰股份正在实施的中期战略规划（2020-2024）是基于“坚持做难而正确的事，迈向产业价值链高地，打造完整产业链”为指引而制定的。基于此中期战略规划，公司将持续聚焦于进一步完善全球营销网络以及研发创新支撑的先进制造。公司 2023 年在这两方面的工作进展已在前面主营业务分析章节进行了详细总结，此处不再赘述。关于这两方面的工作在公司中期战略规划的实施计划及 2024 年重要工作简述如下：

1、中期战略规划的坚定实施

在进一步完善全球营销网络方面：公司计划在中期战略规划期（2024 年底前）完成在除美国、加拿大、日本之外的全球所有主要市场初步完成“快速市场进入平台”的构建，于 2025-2029 期间完成对全球所有主要市场的“快速市场进入平台”的构建。在自建当地团队开展自有品牌的 B-C 业务方面，公司将于 2024 年年底前完成在不少于 25 个新增目标国予以开展。

在研发创新支撑的先进制造方面：公司计划在中期战略规划期（2024 年底前）基于自动化、连续化、绿色化完成既定的重要活性组分的先进制造；并为既定的即将过专利期的重要活性组分子于 2025-2029 期间的先进制造成功实施进行积极的前期准备。

## 2、2024 年度关键任务

（1）加速更多市场的深度调研及业务深耕，强化模式 A/B 的深度拓展，更多市场模式 C/C+的构建及快速成长，确保平台价值最大化，持续提升业务质量，扩大市场份额，进一步完善全球营销网络；

（2）构建适应全球化运营的管理体系，提升全球化运营能力，增强企业抗风险性，确保高效运转、安全运营和稳定发展；

（3）通透理解从工厂到农场的全产业链信息，快速响应，准确决策，建立并有效运行润丰特色的采销协同机制；

（4）年度更新登记规划，实现登记 1.0/2.0 全流程订单化，准确、如期获得“重要价值”登记；

（5）建立差异化产品的筛选、规划、调度及推广体系，确保重要市场重要差异化产品的率先成功商业化；

（6）年度更新制剂制造规划，持续优化并高效运行交付体系，确保订单的高品质、快速、如期交付。

山东潍坊润丰化工股份有限公司

董事会

2024 年 4 月 26 日