

公司代码：600299

公司简称：安迪苏

蓝星安迪苏股份有限公司
2016 年第三季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人 Jean-Marc Dublanc、主管会计工作负责人 Jean-Marc Dublanc 及会计机构负责人（会计主管人员）蔡昀 保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。本报告中的财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则编制。
- 1.5 本报告以中文版本为准，同时提供英文版本，如有需要，请参阅公司网站

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	20,319,295,275	17,913,081,071	13%
归属于上市公司股东的净资产	11,891,521,512	10,189,335,115	17%
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,177,559,777	2,996,137,456	-27%
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减

	(1-9月)	(1-9月)	(%)
营业收入	8,090,288,313	12,227,266,251	-34%
归属于上市公司股东的净利润	1,545,092,115	1,225,967,202	26%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,545,750,032	-37,840,299	4185%
加权平均净资产收益率(%)	13.95	14.67	-5%
基本每股收益(元/股)	0.58	0.47	23%
稀释每股收益(元/股)	0.58	0.47	23%

利润表和现金流量表 2015 年同期比较数据包括原蓝星新材 2015 年 1-6 月累计金额，剔除该影响后，与安迪苏自身 2015 年同期数据比较，则：

1. 营业收入以当期汇率计算，下降了 13%，由 92.6 亿元下降至 80.9 亿元。
2. 归属于上市公司股东的净利润从 19.6 亿元下降到 15.5 亿元，减少了 4.1 亿元主要原因是蛋氨酸价格从 2015 年的历史高位逐渐回落至正常状态。
3. 对于 2016 年全年业绩的预测，安迪苏仍保持乐观，预计 2016 年净利润将高于 2016 年预算目标；安迪苏将仍然保持充分信心来面对日趋激烈的市场竞争环境。

尽管蛋氨酸价格下降，安迪苏依然因以下几大因素的支撑保持了功能性产品的盈利性：

1. 新增产能，特别是南京液体蛋氨酸工厂的顺利投产保证销量可以随着市场需求不断增加。安迪苏在蛋氨酸生产和制造的相关领域研究中持续进行了大规模投入，以确保能掌握最尖端的科技，也更希望能够推动整个产业突破性的创新发展。
2. 产品组合丰富，分散风险：尽管 2016 年蛋氨酸的价格低于 2015 年，安迪苏成功从维生素 A 与维生素 E 的销售中获得更多利润，其中 2016 年维生素 A 的价格较 2015 年同期增长 100%。同时维生素产品的成本优化也进一步提升维生素产品盈利水平。
3. 更严格的成本管控：确保在价格不断下降的大环境下依然实现较高的利润水平。安迪苏持续不断进行生产工艺及技术的改善以降低成本，提高收益率，并最终增强核心竞争力。
4. 有利的外部环境：
 - 原油价格走低。安迪苏使用的部分原材料是石油衍生产品，从而降低原料成本。
 - 汇率影响。安迪苏销售覆盖众多国家和地区，大部分以美元计价，部分以欧元或人民币计价。而在成本方面，安迪苏主要工厂位于欧洲和中国，而大部分原材料的采购以欧元、美元及人民币计价。

除此之外，公司也充分认识到，要想进一步实现可持续发展，必须将特种产品发展成为我们的第二大支柱，自2014年起每年推出1项新产品，本报告期内，包括有机硒产品 Selisseo 以及益生菌等各项特种产品在市场上的推广与业务发展势态良好，对业绩产生了积极的影响；安迪苏依靠自身成熟的全球化网络及卓越的品牌形象，成功助力上述新产品更快更有效率的完成全面商业化。反刍动物产品销量在2009年至2015年增长了近5倍，EBITDA（息税折旧摊销前利润）也相应地大幅度增加。尽管目前的全球奶业危机为我们带来了巨大压力，但我们依然对反刍动物产品未来的市场前景充满信心。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)	说明
非流动资产处置损益	-3,115	-1,161,715	法国部分资产报废
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,190,000	9,881,439	主要为南京工厂土地出让金返还及产业结构调整补贴
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置			

职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,896,849	-9,857,988	各项目的杂项费用
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	1,854,619	364,244	有效税率为 32%

少数股东权益影响额 (税后)	578,302	116,103	少数股东权益的 15%
合计	-3,277,043	-657,917	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）				24,148		
前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数 量	比例(%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
中国蓝星（集团）股份有限公司	2,389,387,160	89.09%	2,107,341,862	冻结	10,000,000	国有法人
泰达宏利基金—民生银行—泰达宏利价值成长定向增发300号资产管理计划	9,629,629	0.36%	0	未知		未知
葛卫东	5,185,185	0.19%	0	未知		未知
广西铁路发展投资基金（有限合伙）	5,185,185	0.19%	0	未知		未知
国机资本控股有限公司	5,185,185	0.19%	0	未知		未知
平安大华基金—平安银行—平安大华金达稳盈3号资产管理计划	5,185,185	0.19%	0	未知		未知
中国电子投资控股有限公司	5,185,185	0.19%	0	未知		未知
张绍波	5,185,185	0.19%	5,185,185	质押	5,185,185	未知
中国建设银行股份有限公司—融通领先成长混合型证券投资基金（LOF）	5,088,151	0.19%	0	未知		未知

建信基金—兴业银行—建信富达投资1号特定多个客户资产管理计划	4,955,557	0.18%	4,955,557	未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国蓝星（集团）股份有限公司	282,045,298	人民币普通股	282,045,298			
中国建设银行股份有限公司—融通领先成长混合型证券投资基金（LOF）	5,088,151	人民币普通股	5,088,151			
江苏聚合创意新兴产业投资基金（有限合伙）	3,790,000	人民币普通股	3,790,000			
北京橡胶工业研究设计院	3,737,262	人民币普通股	3,737,262			
全国社保基金一零四组合	3,289,668	人民币普通股	3,289,668			
科威特政府投资局—自有资金	2,782,584	人民币普通股	2,782,584			
张逸仑	2,740,058	人民币普通股	2,740,058			
前海人寿保险股份有限公司—海利年年	2,615,651	人民币普通股	2,615,651			
李湘南	2,324,232	人民币普通股	2,324,232			
张逸诚	2,164,651	人民币普通股	2,164,651			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中国蓝星（集团）股份有限公司与北京橡胶工业研究设计院同为中国化工集团公司之子公司；除上述股东外，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《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

由于公司在报告期内完成了重大资产重组使得主要报表科目和财务指标发生重大变化。

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目	30/09/2016	31/12/2015	变动合计		变动说明
			人民币	%	
预付款项	61,976,882	42,894,418	19,082,464	44%	主要为保险预付款
应收利息	1,334,768	493,308	841,460	171%	银行存款增多，计提利息增加
其他应收款	27,981,843	20,606,793	7,375,050	36%	保险索赔应收款
其他流动资产	1,125,819,549	295,953,999	829,865,550	280%	主要为2016所得税预付款
可供出售金融资产	14,688,948	3,275,648	11,413,300	348%	法国新增少数股权投资
在建工程	635,534,040	394,385,639	241,148,401	61%	在建的有形资产
长期待摊费用	3,871,296	7,804,167	-3,932,871	-50%	资本化借款费用的摊销
其他非流动资产	17,100,520	11,171,808	5,928,712	53%	各项预付工程项目款增加
短期借款	2,630	90,694	-88,064	-97%	偿还后减少
衍生金融负债	7,787,520	19,717,561	-11,930,041	-61%	欧元/美元套期保值操作引起的变化
预收款项	19,052,527	11,402,470	7,650,057	67%	中国市场上由于中秋节备货而带来的预收款增加
应交税费	1,073,710,932	312,394,840	761,316,092	244%	计提应付所得税

2016年第三季度报告

其他流动负债	17,539,920	13,329,420	4,210,500	32%	递延收益增加
长期应付职工薪酬	372,073,157	280,982,475	91,090,682	32%	因2015年度利润大幅增加而引起员工利润分享计划计提金额增加
预计负债	212,502,621	158,006,336	54,496,285	34%	计提金额增加
其他综合收益	-729,894,451	-1,329,496,651	599,602,200	45%	欧元人民币汇率变化带来的影响
盈余公积	196,275,373	137,670,120	58,605,253	43%	本年度计提法定盈余公积金

利润表项目	1/01/2016-30/09/2016	1/01/2015-30/09/2015	变动合计		变动说明
			人民币	%	
营业收入	8,090,288,313	12,227,266,251	-4,136,977,938	-34%	受重大资产重组影响减少30亿元人民币；另外，安迪苏业务收入同比下降13%（以当期汇率计算）
营业成本	4,060,835,069	7,394,371,277	-3,333,536,208	-45%	受重大资产重组影响减少30亿元人民币；另外，安迪苏业务成本同比下降8%（以当期汇率计算）
管理费用	539,520,575	853,143,826	-313,623,251	-37%	受重大资产重组影响减少2.65亿元；另外，安迪苏业务管理费用同比下降8%
财务费用	9,687,371	502,266,130	-492,578,759	-98%	受重大资产重组影响减少2.88亿元人民币；2016年

					1-9月汇兑损失较去年同期减少了2.05亿元人民币
资产减值损失	-26,100,765	135,271,829	-161,372,594	-119%	2016年1-9月应收账款减值情况改善
公允价值变动收益(损失)	14,491,938	79,652,542	-65,160,604	-82%	2016年套期保值操作受汇率影响变化
营业外收入	9,897,678	25,638,203	-15,740,525	-61%	受重大资产重组影响减少了1,550万元人民币
营业外支出	11,035,941	16,374,985	-5,339,044	-33%	各项目杂项费用
其他综合收益的税后净额	478,384,817	-165,041,743	643,426,560	390%	欧元兑人民币汇率影响

现金流量表项目	1/01/2016-30/09/2016	1/01/2015-30/09/2015	变动合计		变动说明
			人民币	%	
投资活动产生的现金流量净额	-376,806,293	-741,877,068	365,070,775	-49%	2016年1-9月资本开支减少

3.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

根据2015年7月27日签订的资产交割协议，本公司获得安迪苏营养集团有限公司（“安迪苏营养集团”）85%普通股股权，并将置出资产全部相关权利及义务转移给中国蓝星（集团）股份有限公司。基于此，本公司自2015年7月27日起不再合并置出资产。年初尚未完成的股权转让程序性工作取得进展，其中蓝星（天津）有机硅有限公司及中国化工财务有限公司的置出股权工作已经完成。公司判断，尚未完成的江西卡博特有限公司的股权转让程序性工作对公司完成置出资产转让并不构成实质性障碍。

3.3 公司及持股5%以上的股东承诺事项履行情况

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺人	承诺内容	时间及期限	是否还在有效	是否严格履行	解释说明未能	未能按期履行

					期		按期履 行的原 因	的解决 办法
股改相 关								
并购案 或股权 变更时 的承诺								
与重大 资产重 组相关 承诺	盈利预 测及补 偿	蓝星集 团	承诺置 入资产 利润并 补偿差 额	2015、 2016 及 2017 年	是	是		不适用
与首次 公开上 市相关 承诺								
与再融 资相关 承诺								
与股权 激励计 划相关 承诺								
其他	股份限 售承诺	蓝星集 团及非 公开发 行投资 人	新发股 份	蓝星集 团限售 期 36 个 月 非公 开发行 投资人 限售期 12 个月	是	是		不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的

警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	蓝星安迪苏股份有限公司
------	-------------

法定代表人	Jean-Marc Dublanc
日期	2016-10-28