

证券代码：000893

证券简称：*ST 东凌

公告编号：2019-026

广州东凌国际投资股份有限公司 2018 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。

董事柳金宏先生、武轶先生、刘国常先生无法保证本报告内容的真实性、准确性和完整性，具体理由详见同日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《广州东凌国际投资股份有限公司第六届董事会第五十九次会议决议公告》文尾附件内容，请投资者特别关注。

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	*ST 东凌	股票代码	000893
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	赵青	华舜阳	
办公地址	广州市海珠区新港东路 1166 号环汇商业广场南塔 19 层	广州市海珠区新港东路 1166 号环汇商业广场南塔 19 层	
传真	020-85506216	020-85506216	
电话	020-85506292	020-85506292	
电子信箱	stock@donlink.cn	stock@donlink.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司钾肥业务经营情况

2018年，国际钾肥市场价格回暖，老挝钾肥10万吨/年验证项目运营情况正常，中农国际通过自我造血、

自主实施技改扩能措施，使得10万吨项目成功突破了原设计产能，产能逐年提升。2018年钾肥产量首次突破20万吨，全年生产合格钾肥产品22.1万吨；钾肥销售 19.12万吨；实现营业收入32,097.59万元，较去年同期增长16.92%。当前，该项目已形成全面机械化的开采系统、低耗高效的选矿系统及工业化充填系统，实现了采矿、选矿、充填三大系统的平稳运行。同时，通过大力推进降本降耗工作，在现有规模下已实现了有竞争力的成本模式和盈利水平。

在巩固现有成果的同时，中农国际竭尽全力推动扩建项目建设，各项前期准备工作就绪，备采矿量充足，项目具备实施条件。但在报告期由于项目建设资金未能得到落实，项目扩建进程被迫搁置。在此期间，项目相关的材料、设备等建设条件已经发生了较大变化，并且，中农国际通过对10万吨装置三年多的生产运营，不仅在项目的矿体赋存情况和开采技术条件方面有了更加深刻的认识和更新的规划、设计，同时在采矿、选矿、充填技术上也取得了重要成果。

2019年公司全资子公司中农国际向上市公司报送《中农钾肥老挝东泰矿区100万吨产能改扩建相关方案的报告》，得到了上市公司的认可，同意中农国际按照报送材料的建设方案继续推进老挝钾肥100万吨产能改扩建项目的建设，后续在落实项目资金时公司将履行相关审批程序，公司将尽最大努力支持老挝钾肥100万项目建设，进一步提高钾肥业务板块对公司的业绩贡献，回报全体股东。

2、谷物贸易业务受政策的冲击，为控制经营风险，贸易量大幅下降。

进入2018年，中美双方延续了上一年紧张的贸易气氛，一季度末起美国总统特朗普的贸易保护主义引发与中国的贸易战，同时人民币汇率亦开始持续贬值，增加进口业务成本。针对饲料原料商品，我国自2018年4月17日起对美国高粱加征178.6%的反倾销保证金，5月中旬经双方贸易谈判后取消反倾销调查，退还已征收的反倾销保证金，三季度起对美国农产品（大豆、玉米、高粱等）加征10-25%不等的额外关税，短短数月内反复的进口政策令部分饲料原料进口商当时在途的美国农产品产生了高昂的额外成本和损失。在人民币汇率大幅贬值的背景下，叠加贸易谈判的不确定性，令饲料原料市场年内大幅度波动，极大提升了进口商进口业务风险。

国内农产品方面，2018年国家围绕“去库存、去剩余产能”，继续重点执行农业供给侧结构性改革，加大临储玉米拍卖的投放量，年内临储拍卖成交量虽然达约1亿吨。但市场上玉米供应充足，全年进口高粱、大麦数量分别同比下降27.92%和23.14%，进口谷物对国产玉米的替代效应较去年有所下滑。

基于自2018年初中美双方不稳定的贸易关系，为了避免潜在的进口农产品政策风险，我司在年初主动调整了重点经营的商品种类，没有进行原计划内美国商品的进口贸易，避免了因进口政策调整引发的损失，但受此影响，报告期内谷物贸易业务量较去年出现下滑。此外公司亦拓展了乌克兰葵花籽粕和加拿大豌豆的进口贸易，加大粕类原料的业务量，抓住年内蛋白类饲料原料的市场机遇。本报告期内，公司谷物贸易量同比下降74.39%，实现营收8,017.92万元人民币，毛利率为5.85%，较去年同期上升7.29%，2018年实现扭亏为盈。

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

会计差错更正

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年增减	2016 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	421,023,245.54	1,535,770,2	1,535,770,2	-72.59%	2,399,954,76	2,399,954,76

		94.27	94.27		0.73	0.73
归属于上市公司股东的净利润	4,002,942.47	-2,386,660,957.25	-687,438,014.02	100.58%	19,520,905.53	20,419,032.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-509,678.32	-2,387,367,367.27	-688,144,424.04	99.93%	6,066,743.53	6,964,870.26
经营活动产生的现金流量净额	42,042,406.27	14,425,310.23	14,425,310.23	191.45%	119,022,392.35	119,022,392.35
基本每股收益(元/股)	0.0053	-3.1532	-0.9082	100.58%	0.03	0.03
稀释每股收益(元/股)	0.0053	-3.1532	-0.9082	100.58%	0.03	0.03
加权平均净资产收益率	0.11%	-76.86%	-17.38%	17.49%	0.45%	0.48%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	4,223,915,770.60	2,348,205,704.45	4,237,477,506.74	-0.32%	5,170,864,649.57	5,172,110,959.37
归属于上市公司股东的净资产	3,612,381,917.80	1,908,750,149.67	3,609,094,771.72	0.09%	4,301,893,893.70	4,303,015,572.52

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

①为消除 2017 年度无法表示意见审计报告涉及事项重大影响，公司聘请了评估机构对中农钾肥有限公司（以下简称“中农钾肥”）老挝 35 平方公里钾盐矿采矿权价值重新评估。公司根据评估报告结果，对中农钾肥采矿权的价值及减值重新确认，并依此追溯调整了采矿权及减值的金额、相关报表科目及附注。采矿权价值变更将导致采矿权摊销数值的变动。

②针对公司无形资产摊销方法应用不符合规定的事项，公司进行前期会计差错更正，在合并报表层面将同一无形资产采用产量法进行摊销，并调整相关报表科目及附注。

(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	85,742,732.41	89,085,551.83	129,686,540.89	116,508,420.41
归属于上市公司股东的净利润	-7,859,126.03	2,655,129.66	4,434,058.50	4,772,880.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-7,916,132.56	2,456,922.11	3,886,440.97	1,063,091.16
经营活动产生的现金流量净额	11,906,071.04	-17,357,918.60	27,495,314.97	19,998,938.86

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

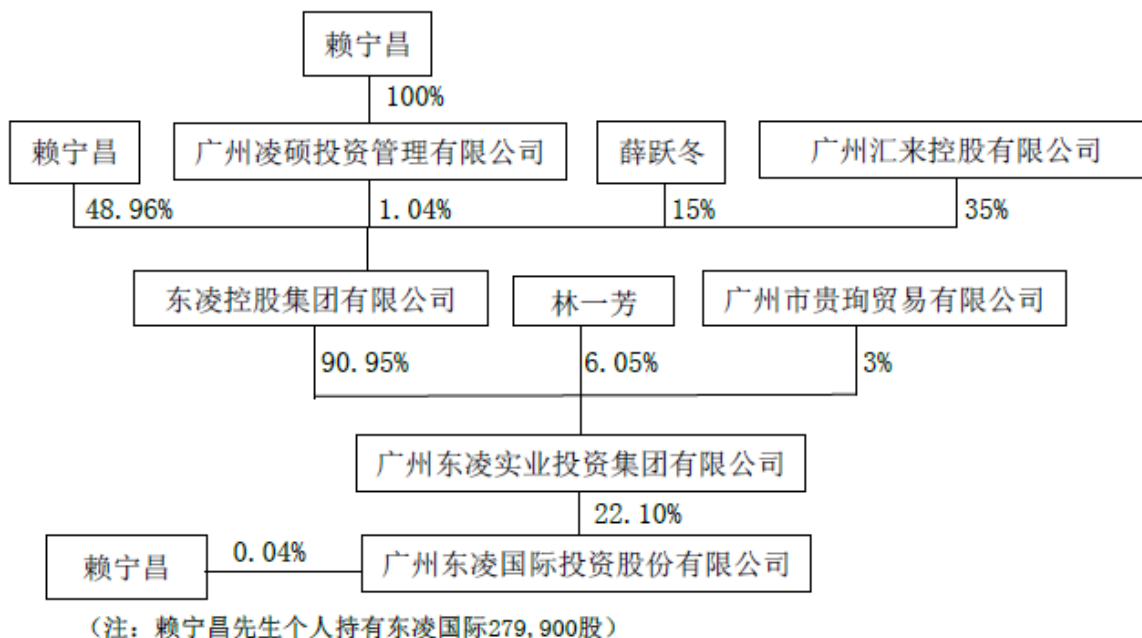
报告期末普通股股东总数	16,451	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	15,061	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
广州东凌实业投资集团有限公司	境内非国有法人	22.10%	167,298,554	167,298,554	质押	164,990,000	
中国农业生产资料集团公司	境内非国有法人	19.15%	144,913,793	144,913,793	冻结	56,173,323	
					质押	88,740,470	
新疆江之源股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.94%	60,086,206	60,086,206	质押	23,291,378	
					冻结	18,025,800	
上海劲邦劲德股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.47%	56,551,724	56,551,724	冻结	21,921,297	
					质押	34,630,400	
上海凯利天壬资产管理有限公司	境内非国有法人	3.74%	28,275,862	28,275,862	冻结	10,960,649	
					质押	17,210,000	
上海联创永津股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.57%	19,439,655	19,439,655	冻结	7,535,446	
					质押	11,904,209	
天津赛富创业投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	2.57%	19,439,655	19,439,655	冻结	7,535,446	
智伟至信商务咨询（北京）有限公司	境内非国有法人	0.93%	7,068,965	7,068,965	冻结	2,740,162	
					质押	4,319,998	
金诚信集团有限公司	境内非国有法人	0.93%	7,068,965	7,068,965	冻结	2,740,162	
					质押	4,328,803	
重药控股股份有限公司	国有法人	0.93%	7,068,965	7,068,965	冻结	2,740,162	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东东凌实业与其他股东之间不存在关联关系，也不存在属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；公司未知其余股东间是否存在关联关系及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无。						

(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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

固体矿产资源业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

公司2018年主营业务包括钾盐开采、钾肥生产及销售、谷物贸易两大板块。

1、中农国际钾盐开发有限公司拥有老挝甘蒙省35平方公里的钾盐采矿权，钾盐矿总储量10.02亿吨，折纯氯化钾1.52亿吨。报告期内，中农国际通过自我造血、自主实施技改扩能措施，使得先期实施的10万吨项目实现产能翻倍增长，2018年全年采出矿量150万吨，完成钾肥生产 22.1万吨，实现销售钾肥19.12万吨。

目前老挝钾肥项目的采矿方法主要采用条带充填采矿法，使用综合机械化掘采采矿工艺，将开采的钾

混盐矿进行破碎、分解结晶、经过筛分和磨矿后，通过浮选、过滤、洗涤、脱水、干燥后生产成氯化钾产品销售，主要用作制造复合肥的原料之一或直接对植物施肥。

报告期内，中农国际除了日常生产性探矿，未开展其他矿产勘探活动，没有新增的资源储量。2018年全年开采用资源储量425.11万吨，现保有资源量93290.56万吨。

钾肥销售方面，中农国际竭力开发新兴国际市场，全方位布局东南亚，通过优化物流运输模式，实现全方位海陆联运，产品成功辐射至整个东南亚地区。目前中农国际在越南、泰国、老挝等主要市场已有较为固定的客户群，并逐步向其他市场进行延伸扩展，取得较好效果，现已分别与印尼、日本、毛里求斯等目标市场客户展开合作。

经营管理方面，中农国际在保持生产稳定的基础上，利用钾肥项目自身产生的经营现金流，充分挖掘10万吨生产装置的潜力，并最终达成了项目生产再创新高的佳绩，大大突破了现有装置的设计生产能力，达到了稳产、高产。当前，该项目已形成全面机械化的开采系统、低耗高效的选矿系统及工业化充填系统，实现了采矿、选矿、充填三大系统的平稳运行，同时通过实施一系列的降本增效措施，实现了较好的经济效益。

2、公司谷物贸易业务主要是进口谷物饲料原料发运到国内南方销售区供应终端用户，商品包含玉米、高粱、大麦等初级农产品。同时，公司也进口蛋白饲料原料，如菜粕、葵花粕、棕榈仁粕、米糠粕等油籽加工产品，产品供应饲料厂作为生产动物饲料或混合其它饲料用于喂养家禽动物。经过多年的发展和网络建设，公司谷物业务在南方消费区已成为活跃的进口分销商，为下游客户长期供应优质的饲料原料。

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
谷物	80,179,206.11	-18,798,710.53	4.82%	-78.80%	57.16%	6.18%
海运	19,868,144.31	-15,080,041.17	-45.86%	-97.75%	66.51%	-41.66%
钾肥	320,975,895.12	59,815,296.59	48.35%	16.92%	109.07%	4.65%

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) 根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

①资产负债表：将原“应收票据”及“应收账款”项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”项目归并至“长期应付款”。

②利润表：将“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；在“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报。

③所有者权益变动表：新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对2017年度的财务报表列报项目进行追溯调整，具体如下：

公司合并财务报数据：

单位：元

调整前		调整后	
报表项目	金 额	报表项目	金 额
应收票据		应收票据及应收账款	28,484,093.24
应收账款	28,484,093.24		
应收利息		其他应收款	1,536,846.97
应收股利			
其他应收款	1,536,846.97		
固定资产	648,102,876.12	固定资产	648,102,876.12
固定资产清理			
在建工程	151,090,670.58	在建工程	151,090,670.58
工程物资			
应付票据		应付票据及应付账款	259,048,963.18
应付账款	259,048,963.18		
应付利息		其他应付款	22,427,836.23
应付股利			
其他应付款	22,427,836.23		
长期应付款		长期应付款	
专项应付款			
管理费用	84,022,967.70	管理费用	84,022,967.70
		研发费用	

母公司财务报数据：

单位：元

调整前	调整后
-----	-----

报表项目	金 额	报表项目	金 额
应收票据		应收票据及应收账款	8,892,212.22
应收账款	8,892,212.22		
应收利息		其他应收款	24,976,252.28
应收股利			
其他应收款	24,976,252.28		
固定资产	309,393.44	固定资产	309,393.44
固定资产清理			
在建工程		在建工程	
工程物资			
应付票据		应付票据及应付账款	3,244,243.86
应付账款	3,244,243.86		
应付利息		其他应付款	965,587.18
应付股利			
其他应付款	965,587.18		
长期应付款		长期应付款	
专项应付款			
管理费用	38,082,686.39	管理费用	38,082,686.39
		研发费用	

(2) 根据财政部《关于2018年度一般企业财务报表格式的有关问题的解读》，本公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，对可比期间的比较数据进行调整，调增2017年度其他收益6,837.58元，调减营业外收入6,837.58元，以上调整不涉及现金流调整。

(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

①广州东凌国际投资股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年4月22日召开了第六届董事会第五十八次会议和第六届监事会三十八次会议，审议通过了《关于2017年资产减值调整暨关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》，对2017年资产减值进行了调整，对公司前期会计差错进行更正并追溯调整相关财务数据。根据上述更正和调整，公司对2017年年度财务报表、2018年第一季度财务报表、2018年半年度财务报表、2018年第三季度财务报表进行相应调整。根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》的有关规定，上市公司对已披露的以前期间财务信息（包括年度、半年度、季度财务信息）作出更正，应披露受更正事项影响的最近一个完整会计年度更正后的年度财务报表以及受更正事项影响的最近一期更正后的中期财务报表。公司对《2017年年度报告》、《2017年年度报告摘要》、《2018年第三季度报告正文》、《2018年第三季度报告全文》所涉及调整的内容进行了更正。

董事会及管理层对减值调整暨更正事项的性质及原因说明：

公司于2018年4月19日召开第六届董事会第四十八次会议和第六届监事会第三十四次会议，审议通过了《关于2017年度计提资产减值准备的议案》，公司依据评估机构的咨询估值报告判断2017年计提无形资产（采矿权）减值准备人民币259,262.52万元，并根据2017年资产减值计提准备编制公司2017年年度财务报告。公司于2018年4月28日在中国证监会指定主板信息披露网站上披露了《2017年年度报告》、《2017年年度报告摘要》。由于会计师无法确定无形资产（采矿权）减值准备计提金额的合理性，且该事项对财务报表的影响重大且广泛，因此公司2017年度财务会计报告被中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中勤万信”）出具无法表示意见的审计报告，公司股票已于2018年5月3日起被深圳证券交易所实施退市风险警示。

为消除相关影响，公司重新聘请了评估机构北京天健兴业资产评估有限公司对上述事项进行了重新评

估和计量，评估机构出具了天兴评报字【2019】第0368号评估报告。评估报告确认中农国际采矿权价值为人民币278,533.50万元；公司依据评估报告，确认采矿权减值为人民币70,558.38万元。根据评估报告结果，公司对中农钾肥采矿权的价值及减值重新确认，并依此追溯调整了采矿权及减值的金额、相关报表科目及附注。公司配合会计师中勤万信对公司调整采矿权减值及追溯调整相关财务数据的2017年财务状况重新进行了审计。经过重新审计，中勤万信认为影响无法表示意见内容的事项已消除，并于2019年4月22日对公司调整后的2017年度财务报表出具了无保留审计意见的审计报告（勤信审字【2019】第0931号）。

公司2017年度财务报表的更正，涉及公司2018年相关资产负债类科目的期初数据相应的调整，公司对2018年第一季度财务报表、2018年半年度财务报表、2018年第三季度财务报表进行了相应调整。采矿权价值变更将导致采矿权摊销数值的变动。

②广州东凌国际投资股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年9月3日召开了第六届董事会第六十二次会议和第六届监事会四十一次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》，因公司无形资产摊销方法应用不符合规定，根据《企业会计准则》等有关规定，公司对前期会计差错进行更正并追溯调整相关财务数据。根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》的有关规定，上市公司对已披露的以前期间财务信息（包括年度、半年度、季度财务信息）作出更正，应披露受更正事项影响的最近一个完整会计年度更正后的年度财务报表以及受更正事项影响的最近一期更正后的中期财务报表。公司对《2018年年度报告》、《2018年年度报告摘要》、《2019年半年度报告》、《2019年半年度报告摘要》所涉及调整的内容进行了更正。

董事会及管理层对会计差错更正事项的性质及原因说明：

公司2015年9月通过非公开发行股份收购中农国际钾盐开发有限公司（以下简称“中农国际”）100%的股权，自2015年10月起将中农国际纳入合并报表范围，并将其核心资产老挝钾盐矿采矿权评估增值金额及股权收购价格超过资产评估价格的金额确认为合并报表层面的无形资产，对该部分无形资产采用产量法进行摊销。而并购标的子公司中农国际对其无形资产（采矿权）的原值仍沿用直线法进行摊销。公司在合并报表层面将同一无形资产划分成两部分用不同方法进行摊销，不符合有关规定。

公司根据《企业会计准则》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》等有关规定，针对上述事项进行前期会计差错进行更正，在合并报表层面将中农国际无形资产（采矿权）用产量法进行摊销，导致2015年10月至2017年年末累积影响上市公司增加归母净利润200.74万元，同时将上述累积影响上市公司增加归母净利润200.74万元调整至2018年年初留存收益，2018年其他相关项目的期初余额和列报前期披露的其他比较数据也一并调整。本次前期会计差错更正将增加上市公司2015年至2018年归母净利润共计286.85万元，其中2015年增加22.36万元、2016年增加89.81万元、2017年增加88.57万元、2018年增加86.10万元。

本次前期会计差错更正，涉及公司2018年相关科目的期初数据相应的调整，公司对2018年第一季度财务报表、2018年半年度财务报表、2018年第三季度财务报表、2018年年度财务报表、2019年第一季度财务报表、2019年半年度财务报表进行了相应调整。

(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

1、江苏东凌港务有限公司合并期间为2017年1月1日至2017年12月31日，2017年12月31日后不纳入合并报表范围。

广州东凌国际投资股份有限公司
 董事长：赖宁昌
 2019年4月26日