

公司代码：600873

公司简称：梅花生物

梅花生物科技集团股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	梅花生物	600873	梅花集团

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨慧兴	刘现芳
电话	0316-2359652	0316-2359652
传真	0316-2359670	0316-2359670
电子信箱	yanghuixing@meihuagr.com	mhzb@meihuagr.com

1.6 经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

经审计，公司 2015 年度归属于母公司所有者的净利润 425,456,765.94 元，加上年初未分配利润 2,643,764,727.43 元，扣除已分配利润 310,822,660.30 元，提取盈余公积 27,867,473.04 元后，2015 年年末未分配利润为 2,730,531,360.03 元。根据《公司章程》及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》要求，结合公司的实际情况，公司拟定的 2015 年度利润分配方案为：公司拟以现有总股本 3,108,226,603 股为基数，向全体股东每 10 股分配现金红利 1.00 元（含税），预计分配利润 310,822,660.30 元。上述预案尚需公司年度股东大会审议通过。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务、经营模式及产品

公司是一家利用生物发酵技术并专注于生物科技领域的集研发、生产与销售为一体的大型企业公司，发酵产品制造为公司的主营行业。2015 年，味精和氨基酸类产品的销售收入占主营业务收入 80.06%。

报告期内，公司利用规模优势保证供货量的稳定性，依托良好的信誉保证销售价格的稳定性，凭借严格的质量管理体系保证产品质量的稳定性，据此与食品工业客户之间建立了长期、稳定的合作关系。报告期内，直接销售模式下销售的味精约占味精总销量的 90%。另一方面通过利用低价原料降低生产成本：公司通过与当地大型煤炭企业签订长期采购协议确保煤炭的及时供应；玉米采购方面公司采用代收代储、市场收购、向国有粮库采购以及直接从农户收购等多种方式相结合的模式进行采购。同时，公司通过自主研发和合作研究相结合的方式，发挥在发酵生产和废液利用方面独特的技术优势和工艺特色。公司在生产中使用的主要核心技术包括：小品种氨基酸发酵菌种培育和提取技术、发酵液分离工艺、非粮发酵技术、发酵废液提取技术、废液喷浆造粒技术等。

报告期内，公司主要产品为味精、谷氨酸、苏氨酸、赖氨酸、色氨酸、肥料及淀粉副产品，另外还有胶囊及少量的海藻糖、普鲁兰多糖等。

欲了解公司详细业务，请登录上海证券交易所网站上仔细阅读公司 2015 年度报告全文。

（二）行业相关情况

根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于“C14 食品制造业”类。食品制造业是国民经济重要的支柱产业，产业链长、关联度高、就业面广、消费拉动大，在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。从生产工艺及产品角度来划分，公司具体归属于食品制造业中的发酵制造业。

从味精行业发展来看，寡头竞争格局初成。国内味精行业前三强为阜丰集团、梅花生物和宁夏伊品，前三强产能及产量占国内市场的 90%左右（数据来源：公司市场部调查）。从味精行业供给方面看，由于味精的玉米和热电消耗量大，成本竞争力对企业区位的依赖度较高，所处的玉米深加工行业属于国家严格限制新建产能的产业，预计未来味精基本没有新增产能，行业集中度将保持高企。在味精需求方面，国内味精需求目前约占全球的 55%，2006-2013 年均增长 10%左右，近两年增速在 6-7%上下（数据来源：平安证券研究所）。根据味之素的统计，全球味精需求近年来年均增速为 3%。国内味精需求领域主要为食品加工、餐饮业和家庭消费，分别占 50%，30% 和 20%，与全球需求结构相近。味精在鸡精、酱油等多种调味品和食品加工中都是必用调味配料，这些领域都属于持续增长的消费领域，公司预计味精需求将能保持小幅持续增长。味精作为一个周期品，也作为调味品，需求相对刚性，食品工业的抗周期性成为味精行业增长的重要保障。

饲料氨基酸方面，行业洗牌及整合趋势不变。公司氨基酸类产品中，主要为赖氨酸和苏氨酸。自 2005 年起，我国赖氨酸的产量已经可以基本满足国内市场的需求，开始从全球最大的赖氨酸进

口国逐步转变为全球最大的赖氨酸出口国，产品出口到欧美和东南亚等 60 多个国家和地区。目前中国现已成为全球最大的赖氨酸市场，年需求量达到 70 余万吨。欧洲为全球第二大赖氨酸市场，年需求量达到 60 余万吨。美国为世界第三大赖氨酸市场，年需求量为 45 万吨。产能及产量方面，中国区产量占全球的一半以上（数据来源：博亚和讯、齐鲁证券研究所），中国依然为饲料级氨基酸的主产区，国内市场上竞争非常激烈。赖氨酸产品随着厂家产量提高，预计未来三个月内价格会有所回落。苏氨酸方面，因 2014 年第四季度苏氨酸价格的非理性暴涨，导致国内关停的苏氨酸中小装置陆续复产开工，苏氨酸的高毛利也吸引了不少工厂转产苏氨酸，因市场供应量增加，苏氨酸价格在 2015 年下半年持续下滑，部分厂家减产保价，厂家通过出口减轻国内供应压力，预计未来三个月内，苏氨酸产品价格依然稳中走弱。未来苏氨酸市场竞争主要为产品成本的竞争，苏氨酸技术以及成本方面的领先者将成为苏氨酸市场未来的王者。

从产业链角度来看，公司所处的生物发酵行业上游涉及农业（主要为玉米）和化工（主要是煤炭）生产，下游衔接调味品、饲料养殖、食品保健品医药等行业。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	18,169,496,736.85	20,601,673,245.05	-11.81	18,713,590,263.14
营业收入	11,853,174,318.23	9,864,967,361.84	20.15	7,780,383,313.62
归属于上市公司股东的净利润	425,456,765.94	500,265,738.94	-14.95	403,697,648.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	259,586,511.55	400,290,532.33	-35.15	217,052,593.19
归属于上市公司股东的净资产	8,333,151,774.94	8,216,552,097.35	1.42	8,027,109,018.71
经营活动产生的现金流量净额	3,444,038,776.92	406,577,731.91	747.08	983,274,765.56
期末总股本	3,108,226,603.00	3,108,226,603.00		3,108,226,603.00
基本每股收益（元/股）	0.14	0.16	-12.5	0.13
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.16	-12.5	0.13
加权平均净资产收益率（%）	5.17	6.20	减少1.03个百分点	5.50

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,095,872,230.85	3,063,551,519.14	2,660,467,101.39	3,033,283,466.85
归属于上市公司股东的净利润	181,301,183.19	156,725,847.11	45,500,978.42	41,928,757.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	147,914,894.98	121,915,147.49	4,801,989.97	-15,045,520.89
经营活动产生的现金流量净额	909,977,408.29	676,387,681.85	976,446,119.74	881,227,567.04

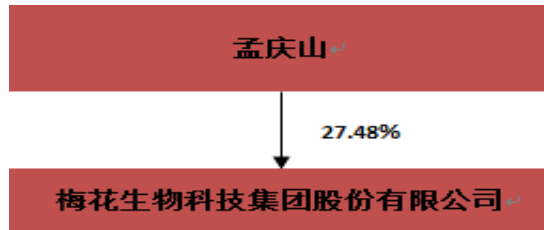
五 股本及股东情况

5.1 普通股股东数量及前 10 名股东持股情况表

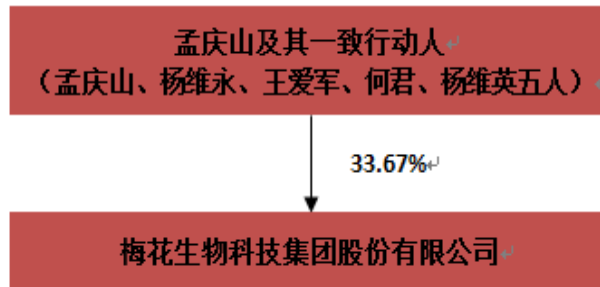
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		210,062					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		209,963					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
孟庆山		854,103,033	27.48		质押	268,240,000	境内自然人
胡继军	-120,924,781	248,469,341	7.99		无		境内自然人
杨维永		78,810,526	2.54		无		境内自然人
王爱军		71,316,274	2.29		无		境内自然人
梁宇博		53,668,518	1.73		无		境内自然人
香港鼎晖生物科技有限 公司	-115,000,000	40,125,120	1.29		未知		境外法人
中国证券金融股份有限 公司		39,721,453	1.28		未知		国有法人
全国社保基金一一八组 合		31,455,975	1.01		未知		其他
何君		23,449,758	0.75		无		境内自然人
中央汇金资产管理有限 责任公司		19,292,700	0.62		未知		国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，孟庆山、杨维永、王爱军、何君为一致行动人，其他股东未知其一致行动关系。					

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

报告期内，公司实现营业收入 118.53 亿元，其中味精及谷氨酸产品实现营业收入 49.58 亿元，同比增长 21.18%，味精及谷氨酸产量 69 万吨，较同期增长 15.93%；氨基酸产品实现营业收入 44.87 亿元，同比增长 26.53%，其中赖氨酸产量 30 万吨，较同期增长 34.2%，味精及氨基酸产品产量的扩大以及公司加强库存存货周转导致销量增加从而驱动收入的增长。报告期内，公司实现归属于母公司股东的净利润 4.25 亿元，经营活动产生现金流量净额 34 亿元。

欲了解公司详细经营情况，请登录上海证券交易所网站上仔细阅读公司 2015 年度报告全文。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

(1) 本期纳入合并财务报表范围的主体包括母公司在内的主体共 15 户，除母公司外具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
通辽梅花生物科技有限公司	全资子公司	一级公司	100	100
通辽绿农生化工程有限公司	全资子公司	二级公司	100	100
廊坊梅花生物科技有限公司	全资子公司	一级公司	100	100
新疆梅花氨基酸有限责任公司	全资子公司	一级公司	100	100
梅花集团（额敏）氨基酸有限公司	全资子公司	一级公司	100	100
廊坊梅花生物技术开发有限公司	全资子公司	一级公司	100	100
廊坊梅花调味食品有限公司	全资子公司	一级公司	100	100

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
梅花集团国际贸易 (香港) 有限公司	全资子公司	一级公司	100	100
拉萨梅花生物投资控股有限公司	全资子公司	一级公司	100	100
通辽建龙制酸有限公司	全资子公司	二级公司	100	100
通辽市通德淀粉有限公司	全资子公司	二级公司	100	100
大连汉信生物制药有限公司	全资子公司	二级公司	100	100
山西广生医药包装股份有限公司	控股子公司	二级公司	50.1342	50.1342
山西广生胶囊有限公司	控股子公司	三级公司	100	100

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司通过股权转让方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
大连汉信生物制药有限公司	丧失控制权

梅花生物科技集团股份有限公司

董事长：孟庆山

二〇一六年二月二十九日