

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
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 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。
- 5 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

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年度归属于母公司所有者的净利润 1,001,546,287.48 元，加上年初未分配利润 3,503,397,738.27 元，扣除已分配利润 1,025,697,762.54 元，提取盈余公积 109,509,010.28 元后，2018 年年末未分配利润 3,369,737,252.93 元。

目前，公司现金流较为充裕，资产负债结构比较合理，为更好地回报股东，公司拟定的利润分配方案（预案）为：以权益分派股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股分派现金股利 3.30 元（含税）。按照现有总股本预计分派现金红利 10.25 亿元左右（含税）。该预案尚需提交股东大会审议，实际分派的金额以公司发布的权益分派实施公告为准。

二 公司基本情况

1 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
姓名	刘现芳
办公地址	河北省廊坊经济技术开发区华祥路66号
电话	0316-2359652
电子信箱	mhzqb@meihuagrp.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主营业务

与以往年度相比，报告期内公司主营业务无重大变化。

公司是一家国内一流、国际领先的专注于利用生物发酵技术进行研发、生产和销售食品味觉性状优化产品、动物营养氨基酸、人类医用氨基酸及胶体多糖类产品的生物科技公司，客户遍及全球一百多个国家，在研发能力、生产技术、生产管理等方面均在行业内具有显著的领先优势，是多家国内外知名企业及跨国公司的长期供应商和战略合作伙伴。公司产品横跨传统农业深加工、

基础化工、饲料养殖、医疗保健、日用消费等产业。

公司主要是以玉米等作为原材料，利用不同的生物酶发酵技术生产出不同的氨基酸产品，并对废水、废液、废气及废渣进行回收和综合利用并生产有机肥，从而形成了资源有效利用效率最高的循环经济生产模式。公司的产品主要销售给国内外知名的食品、酱料、调味品、饲料、医药原料药等加工企业。

公司主要产品如下：

- 食品味觉性状优化产品（谷氨酸、谷氨酸钠、呈味核苷酸二钠、肌苷酸二钠、食品级黄原胶、海藻糖、纳他霉素等）
- 动物营养氨基酸类产品（赖氨酸、苏氨酸、色氨酸、饲料级缬氨酸、味精渣，淀粉副产品饲料纤维、玉米胚芽、菌体蛋白等）
- 人类医用氨基酸类（谷氨酰胺、脯氨酸、亮氨酸、异亮氨酸、医药级缬氨酸、肌苷、鸟苷、腺苷、普鲁兰多糖等）
- 其他（石油级黄原胶、药用胶囊、生物有机肥等）。

（二）公司经营模式

与以往年度相比，报告期内公司经营模式无重大变化。

公司采取研发、采购、生产、销售一体化经营模式。

研发方面，公司以菌种研发、生产工艺提升、产品应用研究为核心，致力于对菌种的改良和自主产权菌的研发、发酵转化效率的提升。公司研发以产业化应用研发为核心，推行项目管理体系和绩效管理体系，团队成员均来自国内外知名高校院所，并与外部科研院所建立了长期稳定的学术及研发合作关系。

采购上，公司本部设采购部，各基地设有采购处，主要负责原辅材料包括玉米、煤炭及其他化工辅料的采购。采购部负责分析原材料的市场价格走势，集中制定采购策略，并执行相关的采购工作，基地采购处负责执行采购部制定的采购量价策略。一方面采购部建立了合格供应商体系，保障了原材料的质量和供应的稳定，另一方面针对不同原材料各自的行业特点，公司结合多种采购模式，确保了最优的采购价格。针对原料如玉米采购，因玉米的供应具有明显的季节性，为减少玉米价格波动带来的影响，公司采用了代收代储、市场收购、参与国有粮库拍卖以及直接从农户收购等多种方式。针对辅料采购，与主要供应商建立了长期合作关系，通过签署长单既保证了稳定的供应又降低了市场价格波动对公司盈利的影响。报告期内，公司未发生因原材料供应短缺影响生产的情形，公司原材料供应发生短缺的风险较小。

生产上，公司设有内蒙古通辽、新疆五家渠、吉林白城三大生产基地，其中白城基地于 2018 年第四季度投产试车，各基地均配备了行业内最先进的生产装置，建立了成本最优、资源节约的

综合循环利用一体化生产线。各基地按照指定的生产计划进行排产和能源平衡，各车间严格按照产品工艺规程、岗位标准操作规程、设备标准操作规程、卫生清洁操作规程等相关规定进行生产，并以标准化为抓手，严格执行产品质量、安全生产、环境保护的红线管理，保证了产品质量和供应的稳定。

销售上，销售工作由营销公司统一承担，营销公司统一负责产品的销售、市场的开拓、客户关系的维护等工作，建立了完整、规范、市场化导向的营销及客户服务流程和管理体系，并根据市场变化对公司的产品和营销战略进行动态调整。营销公司按照产品和市场划分为市场部、食品外贸部、食品内贸部、饲料外贸部、饲料内贸部、大原料销售部、核苷酸销售部、物流部及调味品销售等子部门，每个子部门由负责销售开发的外勤业务与负责业务支持的内勤客服组成。公司产品以直接销售为主，且已经建立了稳定的销售渠道和长期的客户合作关系。多年来通过卓越稳定的产品质量、良好的市场形象、丰富的产品线优势与客户维持长期良好的合作关系，积累了大量的战略合作伙伴，打造了行业内知名的“梅花”品牌。报告期内，公司主要产品销售情况良好，除保持正常库存外，基本实现了尽产尽销。

（三）公司所处行业情况

根据《上市公司行业分类指引》，公司属于“C03 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，公司具体属于食品制造业中的发酵制造业。

发酵制造业主要原料为玉米、木薯、糖蜜等淀粉类农产品，关联的上游行业主要为农业深加工与基础化工。上游产业的发展和农产品价格的变动对发酵制造业的产品生产、销售有一定的影响，同时发酵制造业的快速发展，也带动了对玉米、木薯等农产品的需求，拉长了产业链条，加快了农产品的优质化、多样化、标准化的生产过程。

公司食品味觉性状优化产品下游行业主要为食品加工、餐饮业和日用消费等。动物营养氨基酸类产品、人类医用氨基酸类产品下游行业主要为饲料加工养殖行业和医药原料、医疗保健等行业。

关于各产品所处具体行业 2018 年相关情况，参见年度报告全文第四节 经营情况讨论与分析 第一部分“2018 年宏观环境情况”及“2018 年行业情况”部分。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	19,065,029,237.53	17,101,915,003.75	11.48	16,983,012,102.37
营业收入	12,648,045,803.79	11,132,161,082.33	13.62	11,092,771,951.51

归属于上市公司股东的净利润	1,001,546,287.48	1,173,606,820.66	-14.66	1,041,689,943.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	892,081,966.83	833,054,738.13	7.09	842,776,942.66
归属于上市公司股东的净资产	9,110,288,587.69	9,105,157,993.88	0.06	9,064,019,058.49
经营活动产生的现金流量净额	2,449,646,802.57	1,546,552,616.39	58.39	3,058,568,973.99
基本每股收益（元/股）	0.32	0.38	-15.79	0.34
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.38	-15.79	0.34
加权平均净资产收益率（%）	11.06	13.14	减少2.08个百分点	11.98

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	3,206,676,054.17	3,081,027,234.32	3,012,588,244.35	3,347,754,270.95
归属于上市公司股东的净利润	247,924,963.50	221,715,122.78	259,660,915.61	272,245,285.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	212,424,121.71	205,989,697.25	225,390,438.58	248,277,709.29
经营活动产生的现金流量净额	350,663,734.26	751,515,803.71	1,029,573,498.20	317,893,766.40

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

截止报告期末普通股股东总数（户）		153,188					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		147,286					
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	390,000,000	境内自然人
胡继军		186,469,341	6.00		质押	94,162,000	境内自然人
中国证券金融股份有限公司		151,485,962	4.87		未知		国有法人
杨维永		78,810,526	2.54		质押	50,328,300	境内自然人
王爱军		71,316,274	2.29		无	0	境内自然人
北京隆慧投资有限公司— 隆慧汇晨战略投资私募证 券投资基金		62,000,000	1.99		未知	0	未知
梁宇博		54,868,518	1.77	1,200,000	无	0	境内自然人
上海高毅资产管理合伙企 业（有限合伙）—高毅邻 山 1 号远望基金		43,000,000	1.38		未知		未知

梅花生物科技集团股份有限公司—2017年第一期员工持股计划		29,007,028	0.93		无	0	其他
何君		23,449,758	0.75		无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，孟庆山、王爱军、何君为一致行动人，其他股东未知其一致行动关系。						

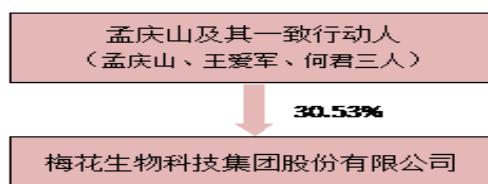
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
梅花生物科技集团股份有限公司2015年公司债券(第一期)	15梅花01	122422	2015-7-31	2018-7-31	0	4.47	单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
梅花生物科技集团股份有限公司2015年公司债券(第二期)	15梅花02	136012	2015-10-30	2019-10-30	1,500,000,000	4.27	单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2015 年公司债券（第一期）的付息日为 2016 年至 2020 年每年的 7 月 31 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计利息。2015 年公司债券（第一期）为 5 年期品种附加第三年末公司上调票面利率选择权及投资者回售选择权，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2018 年 7 月 31 日。公司于 2018 年 7 月底按时足额兑付了公司债券（第一期）的本息。

2015 年公司债券（第二期）的付息日为 2016 年至 2019 年每年的 10 月 30 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计利息。2015 年公司债券（第二期）的相关本息，公司将于 2019 年 10 月底兑付。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

中诚信证券评估有限公司分别于 2015 年 5 月和 10 月出具了公司债信用评级报告，公司信用等级 AA 级。2016 年 4 月出具了 2015 年公司债券（第一期）、（第二期）跟踪评级报告（2016），公司信用等级未变化。2017 年 4 月 27 日出具了 2015 年公司债券（第一期）、（第二期）跟踪评级报告（2017），经中诚信信用评级委员会最后审定，上调公司主体信用等级至 AA +，评级展望为稳定；上调公司债券“15 梅花 01”、“15 梅花 02”信用等级至 AA +，评级变更情况详见公司发布在上海证券交易所网站上的公告。2018 年 5 月 22 日出具了 2015 年公司债券（第一期）、（第二期）跟踪评级报告（2018），公司信用等级 AA +。

定期跟踪评级报告每年出具一次，年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告，相关信息将通过评级机构网站（www.ccxr.com.cn）及上海证券交易所网站予以公告。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	50.84	45.27	12.31
EBITDA 全部债务比	0.2828	0.3681	-23.18
利息保障倍数	5.29	6.61	-20.03

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 126.48 亿元，较上年增长 13.62 个百分点，归属于上市公司股

东的净利润 10.02 亿元，同比减少 14.66%，扣除非经常性损益后的归属于公司上市公司的净利润 8.92 亿元，同比增长 7.09%。净利润减少的主要影响因素为政府补贴的减少，报告期内政府补助较上年同期减少 2.48 亿元，减少 84.73%。

报告期内，公司通过内部管理提升，降本增效，扩大销售等方式提升经营性利润，弥补政府补贴下降对净利润的影响，充分利用苏氨酸、黄原胶等产品的优势产能释放，扩大销售；抓住市场契机，实现谷氨酸钠、核苷酸、黄原胶及小品种氨基酸产品的价格上涨，产品量价优势对冲原材料价格上涨带来的不利影响，从而实现产品毛利增长。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体共 17 户，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	1	100.00	100.00
通辽绿农生化工程有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
廊坊梅花生物科技有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
新疆梅花氨基酸有限责任公司	全资子公司	1	100.00	100.00
廊坊梅花生物技术开发有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
廊坊梅花调味食品有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
梅花集团国际贸易（香港）有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
拉萨梅花生物投资控股有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
通辽建龙制酸有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
通辽市通德淀粉有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
山西广生医药包装股份有限公司	控股子公司	2	50.1342	50.1342
山西广生胶囊有限公司	控股子公司	3	50.1342	50.1342
新疆梅花农业发展有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
通辽市梅花调味食品有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00
梅花（上海）生物科技有限公司	全资子公司	1	100.00	100.00
吉林梅花氨基酸有限责任公司	全资子公司	1	100.00	100.00
新疆梅花投资有限公司	全资子公司	2	100.00	100.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 1 户，其中：

本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
新疆梅花投资有限公司	新设

梅花生物科技集团股份有限公司

董事长：王爱军

2019 年 3 月 13 日