

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

### 2020 年半年度报告摘要

## 一 重要提示

1. 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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. 本半年度报告未经审计。
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  
无

## 二 公司基本情况

### 2.1 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
电话	0316-2359652
办公地址	河北省廊坊经济技术开发区华祥路66号
电子信箱	mhzqb@meihuagr.com

### 2.2 公司主要财务数据

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	18,330,764,902.27	19,317,701,400.77	-5.11
归属于上市公司股东的净资产	8,765,555,947.08	8,979,234,137.96	-2.38
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,005,739,917.04	780,918,466.20	28.79
营业收入	8,137,117,767.97	6,980,019,345.19	16.58
归属于上市公司股东的净利润	635,744,288.10	664,048,726.04	-4.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	560,365,034.04	583,369,406.48	-3.94
加权平均净资产收益率(%)	6.94	7.03	减少0.09个百分点
基本每股收益(元/股)	0.20	0.21	-4.76
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.21	-4.76

## 2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				127,265		
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	质押或冻结的股份数量	
孟庆山	境内自然人	27.55	854,103,033	0	质押	227,760,000
中国证券金融股份有限公司	国有法人	4.89	151,485,962	0	未知	
胡继军	境内自然人	4.51	139,792,151	0	质押	82,900,000
杨维永	境内自然人	2.54	78,810,526	0	无	
王爱军	境内自然人	2.30	71,316,274	0	无	
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	未知	2.26	69,979,856	0	未知	
华夏人寿保险股份有限公司—自有资金	未知	2.03	62,796,158	0	未知	
梁宇博	境内自然人	1.76	54,508,518	840,000	无	
梅花生物科技集团股份有限公司回购专用证券账户	其他	1.48	45,847,603	0	无	
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	未知	1.05	32,526,600	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明			上述股东中，孟庆山、王爱军为一致行动人，其他股东未知其一致行动关系。			

## 2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

## 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

## 三 经营情况讨论与分析

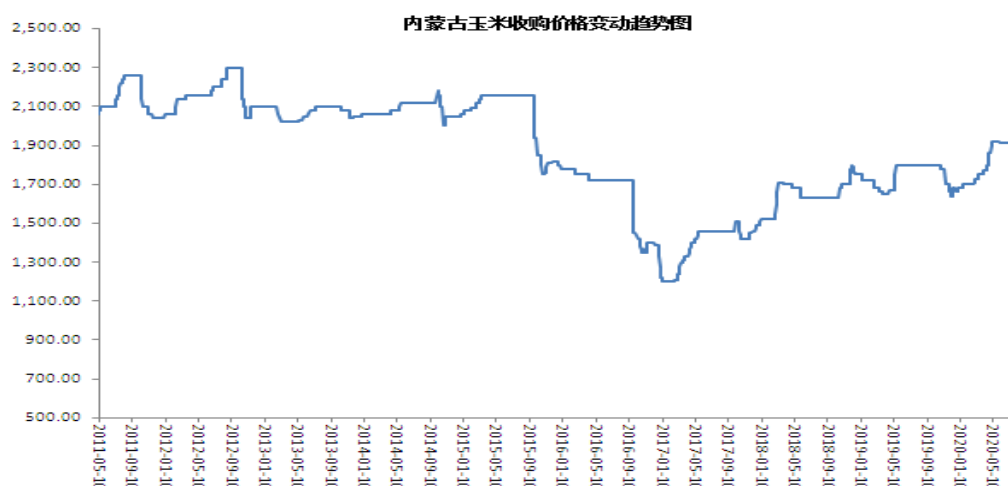
### 3.1 经营情况的讨论与分析

上半年突如其来的新冠疫情对经济造成较大冲击，为对冲疫情不利影响，2月份以来国内宏观政策明显加大了对冲力度，包括加大专项债发行、降息与定向降准、定向增加再贷款规模、小微企业延期还本付息等，有力地支撑了经济触底反弹，后续随着国内疫情好转，消费缓慢复苏，工业企业利润同比降幅逐步收窄。具体到公司所处的生物发酵行业来看，原材料端玉米现货行情火爆，价格底部抬升并持续上涨。动物营养氨基酸产品端价格理性回归，产品售价同比环比均出

现了不同程度的上涨，板块毛利率同比增加 6.05%，环比增加 9.57%；食品添加剂方面受制于下游餐饮消费需求复苏缓慢，毛利率同比环比均有不同程度的下降。

### （一）行业情况

自 2015 年国家临储玉米托市政策取消后，玉米供给侧改革持续推进，去库存效果明显，上半年国内玉米价格持续上涨。一季度疫情下交通管制导致玉米现货流通不畅，叠加东北市场化收购利好政策的支持出现了“抢粮”现象，拉动价格上涨，二季度基层余粮见底加上临储拍卖政策提价的传闻以及全球疫情的持续发酵，导致玉米贸易商屯粮并挺价惜售，玉米涨至高位，5、6 月份受临储玉米连续五次拍卖均出现高成交及高溢价影响，玉米现货行情继续稳中走强，主要掌控在贸易商手中的玉米流入市场成交的数量依旧有限，加上后续降水频繁影响运输，终端玉米库存偏紧张，玉米价格持续上涨。2020 上半年玉米均价 1960 元/吨，环比上涨 3.43%，同比上涨 5.95%（数据来源：博亚和讯）。



数据来源：wind

#### 1. 动物营养氨基酸产品

动物营养氨基酸产品以赖氨酸、苏氨酸为主，近几年来，赖氨酸、苏氨酸在饲料中得到了广泛应用，下游需求的复合增长率在 10% 左右。

赖氨酸是饲料营养强化剂，具有增强畜禽食欲，提高抗病能力，提高瘦肉率，改善肉质，提高饲料蛋白的利用率，减少粗蛋白质用量的作用。报告期内，赖氨酸供应端受新冠疫情影响，2 月份国内运输及人员流动受限，行业平均开工率下降，第二季度疫情得到有效控制，原料供应陆续恢复，行业整体开工率回升，出口量不断增加，1-4 月份 98% 赖氨酸出口同比增加 65%，尤其是欧洲出口量同比增加一倍，70% 赖氨酸出口同比增加 15%，需求端上半年生猪、禽类存栏逐渐增加，需求缓慢回暖，行业整体盈利能力环比大幅改善。

苏氨酸（L-苏氨酸）是动物本身不能合成，但又十分需要的氨基酸，可调整饲料中氨基酸平

衡，促进生长、改善肉质、改善氨基酸消化率低的饲料原料的营养价值，有助于节约蛋白质资源、降低饲料原料成本、降低畜禽粪便和尿液中的含氮量，降低畜禽舍中氨气浓度及释放速度，广泛添加于仔猪饲料、种猪饲料、肉鸡饲料、对虾饲料和鳗鱼饲料中。苏氨酸同赖氨酸一样，一季度受疫情影响，原材料供应阶段性紧张，行业平均开工率一度降至 50%，后疫情形势好转，运输恢复，生产复工，行业开机率回升。报告期内为减轻国内供应压力，国内生产厂家增加出口份额，且受成本高企及出口提振，国内市场价格持续向好，2020 年 1-4 月苏氨酸出口量同比增加 11%，上半年苏氨酸市场价格环比上涨 10.94%，同比上涨 1.30%（数据来源：博亚和讯）。

报告期内，生产上公司利用标准化紧盯关键控制点，赖氨酸、苏氨酸各生产线产线利润均有提高，质量控制上严格按照防染菌五步法开展工作，产能利用率未受疫情影响，开工率基本维持在九成以上，远高于行业平均水平。销售上，抓住公司获欧盟准入的契机，加大 98%赖氨酸在欧洲地区的出口量并顺势提高产品价格，高价值欧盟市场份额增加，产品毛利率提高，达成了公司的目标。

## 2.鲜味剂产品

公司鲜味剂产品主要包括味精（99%味精又称谷氨酸钠）、I+G（学名呈味核苷酸二钠）两种产品。“味精”又称“味素”，是调味料的一种，主要成分为谷氨酸钠，是氨基酸的一种钠盐。谷氨酸是组成蛋白质二十多种氨基酸之一，它广泛存在于动植物蛋白质中，如：大豆蛋白，小麦面筋以及常用的食物。味精成品为白色柱状结晶体或结晶性粉末，是目前国内外广泛使用的基础增鲜调味品之一。此外，味精作为一种重要的食品添加剂，在国内方便食品、肉类制品、香精料制品等行业的应用同样非常广泛。I+G 为白色至米黄色结晶或粉末，味鲜，与谷氨酸钠合用有显著的协同作用，是方便面调味包、调味品如鸡精、鸡粉和增鲜酱油等的主要呈味成份之一，与谷氨酸钠（味精）混合使用，其用量约为味精的 2%-5%，有“强力味精”之称。

从全球供需来看，因国内规模化高度集中带来的低生产成本，味精 70%以上的产能在中国，国外生产企业主要是味之素，其产能分布在越南、泰国、印尼等地，美洲、欧洲也有涉及。需求端主要分食品加工、餐饮消费、家庭消费三个领域，其中食品加工领域占需求量的六成以上。卓创资讯数据显示，2020 年上半年受成本压力影响，国内宁夏可可美停产，1-6 月份国内味精产量 115.9 万吨，同比减少 10%，因餐饮需求复苏缓慢加上 6 月份个别地区公共卫生事件反复，预估味精需求量同比下滑 4.4%左右。受益于国内味精出口退税且人民币汇率波动的影响，国内企业纷纷增加出口以缓解国内供应压力，1-5 月份总出口量同比增加 23%。

## 3.人类医用氨基酸产品

公司的人类医用氨基酸产品包括谷氨酰胺、亮氨酸、异亮氨酸、医药级缬氨酸、肌苷、鸟苷、腺苷、脯氨酸等产品，公司凭借在生物发酵领域的规模化优势及大的发酵技术平台优势，在小品

类氨基酸即人类医用氨基酸产品领域拥有非常显著的成本优势，取得了很高的市占率。近几年，小氨基酸产品在公司营业收入中的占比大概在 5% 左右，但该板块的综合毛利率维持在 40% 左右，个别产品如脯氨酸、鸟苷、肌苷上半年毛利率维持在 60% 左右，同属高附加值的“小而美”产品，也属于公司未来重点发力的产品之一。

从各产品用途来看，谷氨酰胺、亮氨酸、异亮氨酸、医药级缬氨酸除可用于大运动量后快速补充能量的运动营养饮料中外，还可用于丙谷二肽的生产及添加于其他营养注射液、保健口服液等；核苷类产品鸟苷、肌苷、腺苷作为原料用于生产抗病毒药物的原料药，脯氨酸作为原料可用于生产普利类降压药的原料药。

#### 4. 胶体、多糖类产品

胶体类主要包括黄原胶，是目前国际上集增稠、悬浮、乳化、稳定于一体，性能优越的生物胶，黄原胶因下游应用领域不同，又分为食品级黄原胶和石油级黄原胶，目前市场集中度很高，前两家生产企业的市占率在百分之八十以上，近几年综合毛利率维持在 30% 以上。多糖类主要是海藻糖，海藻糖是一种典型应激代谢物，能够在冻结、干燥、高渗透压等严酷的环境下，在细胞表面形成保护膜，有效地保护生物分子结构不被破坏。海藻糖不仅在食品行业有广泛的应用，在化妆品中添加能有效地保护表皮细胞膜结构，活化细胞，保持皮肤原有营养和水分，避免皮肤晒伤及黑色素沉淀，还具有将外来的热量辐射出去的功能，有效抵抗皮肤老化现象，可温和滋润肌肤，使肌肤莹亮、光泽、柔嫩、健康自然有弹性。海藻糖作为新一代的超级保湿因子将成为化妆品市场消费的一个热点。

### （二）公司经营情况分析

报告期内，公司克服疫情带来的各种影响，生产、销售通过标准化的持续推进和执行，产品供应和销售出货两不误，实现销售收入 81.37 亿元，同比增长 16.58%，归属于上市公司股东的净利润 6.36 亿元，同比略有下降，与去年下半年相比，环比增长 96%。因白城 40 万吨赖氨酸产能全部释放，动物营养氨基酸板块收入由去年同期的 30.22 亿元增加至 41.28 亿元，在整体营业收入中的占比由 43.30% 增加至 50.73%，在毛利中的占比由 24.20% 增加至 44.10%，板块整体毛利率由上年同期的 14.08% 增加至 20.12%。食品板块受疫情影响下游餐饮需求恢复缓慢，该板块整体收入占比由去年同期的 43.07% 下降至 36.09%，毛利占比由 57.05% 下降至 38.25%。受益于丰富及多元化的产品组合，报告期内公司毛利率保持稳定，2020 年 1-6 月份公司综合毛利率 23.2%，净利润率 8.0%。

报告期内：

1. 标准化管理在生产、销售上的持续推进和执行，保证了生产和销售的稳定

国内疫情防控期间，公司三大生产基地内蒙古通辽、新疆五家渠、吉林白城克服生产复工及

材料供应的制约，在部分生产管理干部无法及时返岗的情况下，各生产基地通过标准化的持续执行和推进，工艺上紧盯关键控制点，质量上严格按照防染菌五步法开展工作，稳定生产秩序，提升生产指标，降低生产成本，开工率基本未受疫情影响，安全、质量、环保多方面工作齐头并进，大部分产线利润稳中向好。

报告期内，销售公司克服国内外疫情导致的海内外人员流动受限、海外贸易回款放缓、新增客户无法验厂等方面的影响，按照销售标准化手册的要求，坚持二八法则，紧盯重点客户，提高高价值客户的连续进货稳定度，在赖氨酸、苏氨酸、味精产量增加的情况下，基本实现了尽产尽销，其中动物营养氨基酸产品销量增加 24.27%，食品味觉性状优化产品销量增加 10.21%。在扩量的同时，上半年公司抓住获欧盟准入的契机，98%赖氨酸加大在欧洲地区的出口量并顺势提高产品价格，高价值欧盟市场份额增加，提高了产品的整体毛利率，报告期公司实现销售收入 81.37 亿元，同比增长 16.58%，达成了公司的预期目标。

报告期内，公司在吉林白城新建的年产 25 万吨味精项目，尽管因疫情影响复工时间较预期晚，但后续公司项目人员及相关外协单位加班加点抢工期，目前计划于第四季度投产试车。该项目投产后，公司味精产能规模将达百万吨级，因公司在食品添加剂上的成本、规模及产品组合优势，未来必将重塑行业格局，增加产品定价权，提高整体盈利水平。

## 2.推进物流运营、设备管理等方面的变革，减少损耗，提高整体运营效率

针对日常生产管理中的难点、痛点，报告期内，公司成立了高效物流、设备管理等专题项目组，通过公开竞聘方式招募项目组成员，在项目运行过程中，通过搭建运行体系、建立制度流程，培养后续人才梯队。

为减少车辆在厂装卸车时间，降低损耗，优化物流运营标准，从物料入厂、成品出厂两个方面，公司与科箭合作，借助科箭 TMS 运输管理云，打造公司、物流公司及合作伙伴（承运商及司机）通过互联网或手机访问的共享云平台，实现运输工作协同化及流程 360 度可视化，实现公司高效物流转型，提高内部运营效率。报告期内项目方案设计完成，目前已在通辽基地试点运行。

报告期期末机器设备的账面价值为 59.21 亿元，为降低设备运行成本，减少故障停机时间，公司成立了设备管理项目组。项目组以设备的全生命周期为出发点，通过梳理各种设备日常管理流程，确定设备管理的标准和方法，降低不必要的维修费用。报告内通过对全部设备的一一盘点摸底，项目初步方案已设计完成，后续将在生产基地试点推行。

## 3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

根据财政部发布的财会[2017]22 号《关于修订印发<企业会计准则 14 号—收入>的通知》规定，

在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。根据规定，公司自 2020 年 1 月 1 日起开始施行新收入准则。具体情况详见本报告“第十节 财务报告”中五、44.重要会计政策和会计估计的变更。

**3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。**

适用 不适用

梅花生物科技集团股份有限公司

王爱军

---

2020 年 8 月 5 日