

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

### 2014 年年度报告摘要

#### 一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

#### 1.2 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	付晓丹
电话	0316-2359652	0316-2359652
传真	0316-2359670	0316-2359670
电子信箱	yanghuixing@meihuagr.com	fuxiaodan@meihuagr.com

#### 二 主要财务数据和股东情况

##### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

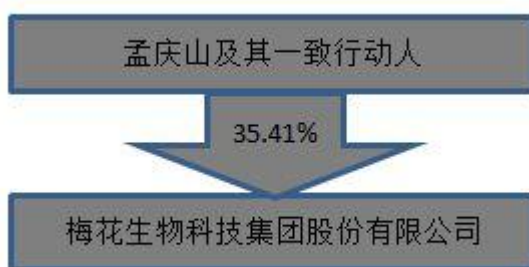
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末 增减(%)	2012年末
总资产	20,601,673,245.05	18,713,590,263.14	10.09	17,098,314,827.01
归属于上市公司股东的净资产	8,216,552,097.35	8,027,109,018.71	2.36	5,481,286,521.83
	2014年	2013年	本期比上年同期增减 (%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	406,577,731.91	983,274,765.56	-58.65	1,309,515,400.62
营业收入	9,864,967,361.84	7,780,383,313.62	26.79	7,469,678,130.63
归属于上市公司股东的净利润	500,265,738.94	403,697,648.48	23.92	607,832,328.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	400,290,532.33	217,052,593.19	84.42	560,016,970.08
加权平均净资产收益率(%)	6.20	5.50	增加0.70个百分点	11.3
基本每股收益(元/股)	0.16	0.13	23.08	0.22
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.13	23.08	0.22

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

截止报告期末股东总数（户）				66,086		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）				84,414		
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	27.48	854,103,033	0	质押	736,590,000
胡继军	境内自然人	11.88	369,394,122	0	质押	369,390,000
香港鼎晖生物科技有限公司	境外法人	4.99	155,125,120	0	无	
建信基金公司－慧智投资 8 号结构化集合资金信托计划	其他	3.59	111,640,000	0	无	
杨维永	境内自然人	2.54	78,810,526	0	质押	78,810,526
王爱军	境内自然人	2.29	71,316,274	0	质押	71,316,274
云南国际信托有限公司－瑞鸿 2014－23 号	其他	2.17	67,306,499	0	无	
昆明盈鑫叁壹投资中心（有限合伙）	其他	2.05	63,800,000	0	无	
李宝骏	境内自然人	1.87	58,020,019	0	质押	56,690,000
梁宇博	境内自然人	1.73	53,668,518	0	质押	53,668,518
上述股东关联关系或一致行动的说明		孟庆山、杨维永、王爱军为一致行动人，其所持有的有限售条件流通股股份已于 2014 年 1 月 2 日上市流通。				

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



### 三 管理层讨论与分析

2014 年氨基酸市场跌宕起伏。自 2011 年饲料类氨基酸进入下行通道以来首次出现了以苏氨酸为代表的饲料类氨基酸价格的爆发式上涨，在多重背景下的高独立行情虽然昙花一现，但依然促使国内部分企业跟风转产或扩建；赖氨酸阶段性产能过剩和低价竞争的模式并未改变；味精板块，价格竞争仍为主旋律。2015 年企业间竞争整合将是行业最主要的旋律。

年度行业供需情况：就产品供应情况而言，2014年以来，中国已经成为全球发酵类氨基酸产品的主产区，全年供应充足。估计2014年中国赖氨酸产量（全部折合98.5%含量）112万吨，出口量为34万吨，同比增长17%；苏氨酸产量28万吨，出口量为17.4万吨，同比下降1.7%；色氨酸产量6600吨，出口量为3500吨，同比增长75%，进口量为3000吨，同比增长28%（数据来源博亚和讯）。需求方面，2014年行业下游需求整体偏弱，养殖行业低迷，肉、蛋类消费下降，饲料产量下降；餐饮行业2014年整体低迷餐饮业绩整体下滑，味精需求量有所下滑，加之玉米价格高昂，氨基酸受诸多因素影响，需求整体较差；下半年随着行业整合进一步加剧，需求开始恢复，导致公司下半年业绩明显转好。

报告期内，公司进一步明确了各部门的使命价值和职责范围，建立了以标准化管理为核心的管理体系，完善了绩效考核等各项管理制度。2014年，公司实现营业收入98.65亿元，同比增长26.79%，主要主要由于新疆公司自2013年投产以来，产能逐步释放，随着工艺流程的成熟，产品产量逐步达到设计标准，导致营业收入大幅增加。2014年公司主营业务方面，国内市场实现营业收入69.17亿元，同比增长30.79%；国外市场实现营业收入按人民币计27.79亿元，同比增长13.90%。报告期内，归属于公司所有者的净利润5亿元，同比增长23.92%；归属于公司所有者的扣除非经常性损益的净利润4亿元，同比增长84.42%。

## （一）主营业务分析

### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	9,864,967,361.84	7,780,383,313.62	26.79
营业成本	7,790,066,425.79	6,325,102,789.64	23.16
销售费用	687,745,835.30	496,528,328.80	38.51
管理费用	456,465,170.36	395,305,464.35	15.47
财务费用	460,382,440.61	239,630,391.11	92.12
经营活动产生的现金流量净额	406,577,731.91	983,274,765.56	-58.65
投资活动产生的现金流量净额	-895,369,934.05	-1,455,413,882.75	38.48
筹资活动产生的现金流量净额	474,307,614.81	484,390,318.80	-2.08

## 2. 收入

### （1）驱动业务收入变化的因素分析

2014年，公司实现营业收入98.65亿元，同比增长26.79%，其国内市场实现营业收入70.86亿元，同比增长32.69%；国际市场实现营业收入按人民币计27.79亿元，同比增长13.90%。驱动业务收入增长的最主要因素是产品销量的增长。

### （2）以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

本报告期，本公司之子公司新疆梅花产能继续释放，销量增加带动销售收入的增长，同时下半年谷氨酸钠及苏氨酸等产品价格有所提升带动销售收入的增长。

### （3）主要销售客户的情况

公司前五名销售客户销售金额合计1,433,637,995.27元，占营业收入比重为14.53%。

### 3. 成本

#### (1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
生物发酵	产品制造成本	4,422,928,544.64	56.78	4,119,407,394.93	65.13	7.37	
氨基酸	产品制造成本	2,821,056,914.28	36.21	1,854,108,789.85	29.31	52.15	
肥料	产品制造成本	121,400,276.22	1.56	124,882,777.91	1.97	-2.79	
化工	产品制造成本	190,183,883.03	2.44	195,015,142.49	3.08	-2.48	
生物医药	产品制造成本	67,477,574.39	0.87				
材料销售及其他	材料成本及为取得收入的支出	167,019,233.23	2.14	31,688,684.47	0.51	427.06	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
味精及谷氨酸	产品制造成本	3,311,984,203.02	42.52	3,072,576,396.20	48.58	7.79	
氨基酸产品	产品制造成本	2,821,056,914.28	36.21	1,854,108,789.85	29.31	52.15	
有机肥、复合肥	产品制造成本	121,400,276.22	1.56	124,882,777.91	1.97	-2.79	
淀粉副产品	产品制造成本	994,205,009.36	12.76	922,098,219.39	14.58	7.82	
液氨	产品制造成本	190,183,883.03	2.44	195,015,142.49	3.08	-2.48	
菌体蛋白及其它	产品制造成本	116,739,332.26	1.5	124,732,779.34	1.97	-6.41	
疫苗	产品制造成本	11,394,905.78	0.15				
胶囊	产品制造成本	56,082,668.61	0.72				
材料销售及其他		167,019,233.23	2.14	31,688,684.47	0.51	427.06	

#### (2) 主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额合计占年度采购总额的比例为 11.34%。

#### 4.费用

本报告期销售费用比上年同期增长 38.51%，主要系新疆梅花氨基酸有限责任公司陆续投产，销售收入增长相应运输费用、仓储费用增加，及收购公司纳入合并范围影响。

#### 5.现金流

1)、本报告期经营活动净现金流量比上年同期减少 58.65%，主要系本期支付运费及管理费用增加以及本公司子公司通辽梅花归还财政局借款增加所致。

2)、本报告期投资活动净现金流量比上年同期增长 38.48%，主要系本期购建资产投入资金减少所致。

### (二)行业、产品或地区经营情况分析

#### 1.主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
生物发酵	5,658,635,614.87	4,422,928,544.64	21.84	10.42	7.37	增加 2.22 个百分点
氨基酸	3,546,172,257.17	2,821,056,914.28	20.45	63.76	52.15	增加 6.07 个百分点
肥料	139,920,975.21	121,400,276.22	13.24	-23.97	-2.79	减少 18.90 个百分点
化工	229,255,699.26	190,183,883.03	17.04	-10.03	-2.48	减少 6.43 个百分点
生物医药	122,650,022.08	67,477,574.39	44.98			
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
味精及谷氨酸	4,091,888,048.65	3,311,984,203.02	19.06	12.43	7.79	增加 3.48 个百分点
氨基酸产品	3,546,172,257.17	2,821,056,914.28	20.45	63.76	52.15	增加 6.07 个百分点
有机肥、复合肥	139,920,975.21	121,400,276.22	13.24	-23.97	-2.79	减少 18.90 个百分点
淀粉副产品	1,132,724,909.62	994,205,009.36	12.23	5.02	7.82	减少 2.28 个百分点
液氨	229,255,699.26	190,183,883.03	17.04	-10.03	-2.48	减少 6.43 个百分点
菌体蛋白及其它	434,022,656.60	116,739,332.26	73.10	6.72	-6.41	增加 3.77 个百分点
疫苗	38,262,408.02	11,394,905.78	70.22			
胶囊	84,387,614.06	56,082,668.61	33.54			

#### 主营业务分行业和分产品情况的说明

1)、公司报告期内生物发酵行业营业收入比上年同期增长 10.42%，毛利率较上年同期增加 2.22 个百分点，收入增长的主要原因是新疆梅花产量增加以及主要产品谷氨酸钠价格上涨所致，收入增加带动毛利率增长。

2)、公司报告期内氨基酸行业营业收入比上年同期增长 63.76%，毛利率比上年同期增加 6.07

个百分点，收入增长的主要原因是新疆梅花产量增加以及苏氨酸产品价格上涨所致，收入增加带动毛利率增长。

3)、公司报告期内肥料行业营业收入较上年同期减少 23.97%，毛利率较上年同期减少 18.90 个百分点，收入减少的主要原因是肥料市场价格下降所致；从而导致肥料毛利率降低。

4)、公司报告期内化工行业营业收入较上年同期减少 10.03%，毛利率较上年同期减少 6.43 个百分点，收入减少的主要原因是液氨市场销售价格下降所致，从而导致液氨毛利率有所下降。

5)、公司报告期内通过非同一控制下企业合并新增业务主体新增生物医药行业，实现 44.98% 毛利。

## 2.主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	7,085,650,147.55	32.69
国外	2,779,317,214.29	13.90

### 主营业务分地区情况的说明

本报告期，国内营业收入较上年同期增长 32.69%，主要原因为本公司子公司新疆梅花产能增加，导致味精、氨基酸产品销量增加，从而增加销售收入；国外营业收入较上年同期增长 13.90%，主要原因为加大出口氨基酸及味精销量，增加出口销售收入。

## (三) 资产、负债情况分析

### 1.资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	81,435,784.69	0.40	157,885,031.98	0.84	-0.44	主要系本期银行承兑汇票背书增加，导致期末余额减少
应收账款	384,090,179.14	1.86	199,204,239.81	1.06	0.80	本公司新增收购合并范围内公司转入
预付款项	1,189,058,406.22	5.77	338,959,094.26	1.81	3.96	主要为本公司子公司通辽梅花生物科技有限公司预付竞拍玉米款、新疆梅花氨基酸有限责任公司预付代储玉米款
其他流动资产	473,086,939.60	2.30	835,067,662.75	4.46	-2.16	主要为本公司增值税留抵扣额及预缴税费减少所致。
可供出售金融资产	157,000,000.00	0.76	45,000,000.00	0.24	0.52	主要为本期增加对西藏银行的投资所致
在建工程	1,042,351,913.38	5.06	1,828,904,737.50	9.77	-4.71	在建工程完工转入固定资产所致
工程物资	8,887,733.74	0.04	31,258,164.87	0.17	-0.13	工程物资陆续投入在建项目中
商誉	433,524,530.32	2.10	11,788,911.79	0.06	2.04	本期非同一控制下企业合并收

						购大连汉信生物制药有限公司及山西广生医药包装股份有限公司所致
递延所得税资产	28,551,732.16	0.14	5,325,638.51	0.03	0.11	主要系本期合并新收购公司带入以及存货内部交易未实现利润影响递延所得税资产增加所致
其他非流动资产	230,021,545.28	1.12	565,431,630.99	3.02	-1.90	系期初预付股权收购款，本期收购完成
应付票据	43,000,000.00	0.21	132,760,000.00	0.71	-0.50	系公司减少承兑票据方式结算所致
预收账款	372,200,472.73	1.81	676,368,865.16	3.61	-1.80	主要为本公司之子公司通辽梅花生物科技有限公司预收客户货款减少所致
应付职工薪酬	59,444,446.79	0.29	34,063,713.31	0.18	0.11	主要系本公司合并收购公司带入
应交税费	46,019,214.45	0.22	28,801,688.79	0.15	0.07	主要为期末企业所得税和增值税增加所致
应付利息	139,428,338.31	0.68	87,926,721.10	0.47	0.21	主要系短期融资券应付利息增加所致
其他应付款	833,076,221.63	4.04	567,598,726.11	3.03	1.01	主要系收购大连汉信生物制药有限公司股权转让款及股东临时周转金增加所致
一年内到期的非流动负债	3,905,095,662.44	18.96	1,000,000,000.00	5.34	13.62	主要系本期一年内到期的应付债券增加所致
其他流动负债			997,200,241.92	5.33	-5.33	系本期归还中期票据
应付债券			893,816,933.66	4.78	-4.78	系一年内到期中期票据9亿元转入一年内到期的非流动负债反映
预计负债			1,100,000.00	0.01	-0.01	本期已支付完毕
递延所得税负债	22,734,163.18	0.11			0.11	系被收购公司中可辨认资产、负债的评估增值影响所致
少数股东权益	165,464,188.26	0.80			0.80	本期收购山西广生医药包装股份有限公司51.761%股权产生少数股权权益

#### (四) 核心竞争力分析

与历史期相比，公司核心竞争力无重大变化，主要还是体现为独特的技术优势（工程装备、技术研发等）、客户资源优势及多产品协同效应等优势，具体内容详见公司2012年、2013年年度报告。

#### (五) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

报告期初对西藏银行股份有限公司投资45,000,000.00元，持有3.00%的股权，本期增加投资112,000,000.00元，期末对西藏银行股份有限公司投资余额157,000,000.00元，持有4.2414%的股权。

#### 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

报告期内，公司根据《财政部关于印发修订的通知》（财会[2014]14号）要求，执行新会计准则，对持有的不具有控制、共同控制、重大影响的股权投资，不作为长期股权投资核算，作为可供出售金融资产进行核算，对其采用追溯调整法进行处理。2014年，公司完成了对大连汉信100%股权及广生医药部分股权的收购，由于财务报表合并范围变化，新增医药类固定资产，结合相关行业特点，公司对固定资产折旧会计估计进行调整，公司原有业务范围类的相关固定资产折旧年限不做变更，该项会计估计变更不涉及追溯调整，也不会对公司净利润产生影响。上述变更事项已经公司董事会、监事会审议通过，并独立董事发表专项意见。董事会认为，上述会计政策、会计估计的变更，履行了严格的审议程序，符合相关法律法规及《企业会计准则》的规定，能够更加客观、准确地反映公司财务状况和经营成果。

4.2 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。

本期纳入合并财务报表范围的包括母公司在内的主体共17户，除母公司外具体包括：

子公司名称（全称）	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
廊坊绿农生化工程有限公司	全资子公司	一级公司	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
梅花集团国际贸易（香港）有限公司	全资子公司	二级公司	100	100
梅花集团（呼伦贝尔）氨基酸有限公司	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	51.761	51.761
山西广生胶囊有限公司	控股子公司	三级公司	90	90

本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
拉萨梅花生物投资控股有限公司	投资成立
大连汉信生物制药有限公司	收购形成
山西广生医药包装股份有限公司	收购形成



名称	变更原因
山西广生胶囊有限公司	收购形成

本期不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
廊坊绿农生化工程有限公司	注销
梅花集团（呼伦贝尔）氨基酸有限公司	注销

梅花生物科技集团股份有限公司

董事长：孟庆山

\_\_\_\_\_

2015年3月17日