

# 梅花生物科技集团股份有限公司

## 2012 年年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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

股票简称	梅花集团	股票代码	600873
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	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变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

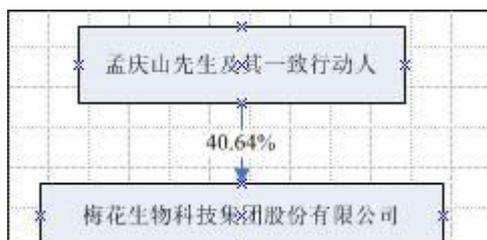
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010 年(末)
总资产	17,098,314,827.01	13,840,835,835.01	23.54	9,402,260,027.95
归属于上市公司股东的净资产	5,481,286,521.83	5,144,277,853.53	6.55	4,928,894,261.29
经营活动产生的现金流量净额	1,309,515,400.62	465,791,757.50	181.14	494,028,978.47
营业收入	7,469,678,130.63	6,866,208,468.85	8.79	5,015,053,985.51
归属于上市公司股东的净利润	607,832,328.60	719,501,893.74	-15.52	790,001,983.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	560,016,970.08	596,360,780.95	-6.09	676,952,869.64
加权平均净资产收益率(%)	11.30	14.53	减少 3.23 个百分点	18.41
基本每股收益(元/股)	0.22	0.27	-18.52	0.33
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.27	-18.52	0.33

#### 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数		75,868	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	68,621		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
孟庆山	境内自然人	31.54	854,103,033	0	854,103,033	质押 323,000,000
胡继军	境内自然人	13.64	369,394,122	0		质押 310,000,000
鼎晖生物	境外法人	12.39	335,625,120	0		未知
新天域生化	境外法人	9.64	261,106,616	0		未知
杨维永	境内自然人	2.91	78,810,526	0	78,810,526	质押 74,900,000
王爱军	境内自然人	2.63	71,316,274	0	71,316,274	质押 71,316,274
李宝骏	境内自然人	2.14	58,020,019	0		无
梁宇擘	境内自然人	1.98	53,668,518	0		无
王洪山	境内自然人	1.62	43,756,765	0	43,756,765	无
五洲集团	境内自然人	1.29	34,919,966	0		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东孟庆山、杨维永、王爱军、王洪山为一致行动人。				

### 2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



### 三、 管理层讨论与分析

报告期内，氨基酸行业竞争激烈。各大氨基酸生产厂家产能集中释放，市场一时难以消化，部分产品供过于求，产品价格持续走弱，而主要原材料玉米价格高位徘徊，导致生产成本居高不下，压缩利润空间。

报告期内，为抢占市场，消化库存，公司按既定的销售策略将产品价格保持在具有竞争力的水平以增加销量，并打破“人不多干不好，不涨工资干不好”的传统思想，通过事前定预算，事中用精益，事后评绩效的三步法，建立了一套简洁高效的管理标准化体系，并使之成为常态化，为实现“做世界领先的氨基酸企业，做中国领先的调味品企业”的战略目标奠定了坚实的基础。

2012 年公司坚持用“一切以经济效益为衡量干部及部门价值的标准，一切以务实、高效、

结果导向为衡量干部的法则”作为对部门和人员的评判标准和奖惩规则，在氨基酸行业竞争激烈的大环境下，公司实现营业收入 74.70 亿元，比上年同期增加 8.79%；归属于公司所有者的净利润 6.08 亿元，与上年同期相比减少 15.52%；销量的增加导致收入增长，而原辅料价格的上涨以及产成品价格的下降导致利润空间缩小。

生产上，各生产单位以“精益管理、绩效考核”为手段，以“预算管理”为导向，以“质量最好、成本最低”为目标，通过以调度为中心的生产运营模式，充分发挥调度系统平衡大局的功能，降低能源及物料消耗。报告期内，公司首先规范了各岗位操作标准，梳理了各环节安全隐患，通过标准化的推行，稳定生产控制，降低了生产成本。其次建立了品种筛分标准，加大中间产品的检测力度，提高了品种质量，品种质量的稳定为开拓新的客户提供了保障。报告期内，主产品产量较年初预算数量均有一定的增长，谷氨酸生产成本比上年同期降低 0.4 个百分点，谷氨酸发酵车间转化率全年保持在 60%以上。报告期内，新疆部分募集资金投资项目经过生产调试准备、单体调试、联动调试等阶段，开始试生产。截止本报告出具日，原料糖线、供热站、化工线运转正常。

在原辅料供应上，以年初预算为总控目标，所有物料由公司本部统一采购，增强了物料采购的议价能力，降低了采购成本。报告期内，在燃料采购方面，公司积极开发新的供应商，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，在保证燃料质量的前提下，三地采购单价下半年比上半年环比降低 20%左右；在玉米采购方面，为减少玉米价格波动带来的影响，公司继续采用代收代储、市场收购、向国有粮库采购以及直接从农户收购等多方式相结合的模式进行采购，减少了季节变换及单价波动对公司造成的影响，保证原辅料需求的同时也减少了大宗原辅料对资金的占用。

产品销售及渠道拓展上，公司积极开拓国内外市场，以“无库存、无在途、无死帐”为目标，以“价格稳定、供货稳定、质量稳定”为销售策略，力争公司产品尽产尽销，并不断建立和完善市场信息资料库，为公司战略决策提供支持。国际贸易方面，大品种氨基酸类与预算相比，销量完成率达 109.8%。报告期内，国际市场上苏氨酸的需求增长给公司开拓新客户创造了机会，苏氨酸国外销量比去年同期增长 41%。赖氨酸由于产量有限，以满足国内需求为主，直至 2012 年 9 月开始试订单出口。国内市场方面，实际完成原料味精销售 30 多万吨，比预算增加 17.55%。核苷酸销售上，上半年主要以工业大客户为主，下半年调整了销售策略，减少对大客户的供应，将味精和核苷酸实行捆绑销售，利用味精的优势，加强和味精合作客户协商，取得了一定的成效。苏氨酸和赖氨酸国内销售方面，为了加深和正大、双胞胎、温氏等大型饲料客户的合作，增设了成都、上海、广州 3 个外设仓库，在节约长途运输成本的同时，一方面与众多规模以上的终端饲料厂建立了全面合作关系，另一方面也帮助公司开发了很多没有外设库无法合作的中小型终端客户。与此同时，为提高调味料的纯度，减少溶解时间，报告期内，公司率先在东北三省和京津冀市场内推广 80 目味精，取得了很好的效果。

## （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	7,469,678,130.63	6,866,208,468.85	8.79
营业成本	5,768,073,971.22	5,186,576,058.86	11.21
销售费用	331,094,476.03	316,471,285.95	4.62
管理费用	332,767,402.48	346,591,675.31	-3.99
财务费用	311,760,420.40	237,765,399.82	31.12
经营活动产生的现金流量净额	1,309,515,400.62	465,791,757.50	181.14
投资活动产生的现金流量净额	-3,148,928,637.53	-3,289,932,296.15	-4.29
筹资活动产生的现金流量净额	764,505,645.63	3,470,951,008.85	-77.97

## 2、收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

2012年，公司实现营业收入74.70亿元，同比增长8.79%，其中国内市场实现营业收入57.99亿元，同比增长8.14%；国际市场实现营业收入按人民币计16.70亿元，同比增长11.09%。驱动业务收入增长的最主要因素是产品销量的增长。

### (2) 主要销售客户的情况

公司前五名销售客户销售金额合计1,263,610,283.69元，占营业收入比重为16.93%。

## 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(%)
生物发酵	产品制造成本	3,925,426,082.44	68.05	3,709,141,325.62	71.51	5.83
氨基酸	产品制造成本	1,430,894,494.73	24.81	992,703,827.78	19.14	44.14
肥料	产品制造成本	213,899,705.12	3.71	190,846,986.47	3.68	12.08
化工	产品制造成本	174,312,939.69	3.02	269,471,212.45	5.20	-35.31
材料销售及其他	材料成本及为取得收入的支出	23,540,749.24	0.41	24,412,706.54	0.47	-3.57
合计		5,768,073,971.22	100.00	5,186,576,058.86	100.00	11.21
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(%)
味精及谷氨酸	产品制造成本	3,206,497,041.61	55.58	2,947,112,481.49	56.82	8.80
氨基酸产品	产品制造成本	1,430,894,494.73	24.81	992,703,827.78	19.14	44.14
有机肥、复	产品制造成本	213,899,705.12	3.71	190,846,986.47	3.68	12.08

合肥						
硫酸	产品制造成本	0	0	178,757,574.52	3.45	-100.00
淀粉副产品	产品制造成本	636,658,447.48	11.04	692,289,452.76	13.35	-8.04
液氨	产品制造成本	174,312,939.69	3.02	90,713,637.93	1.75	92.16
菌体蛋白及其它	产品制造成本	82,270,593.35	1.43	69,739,391.37	1.34	17.97
材料销售及其他		23,540,749.24	0.41	24,412,706.54	0.47	-3.57
合计		5,768,073,971.22	100.00	5,186,576,058.86	100.00	11.21

## (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 9.96%。

## 4、费用

本报告期财务费用比上年同期增长 31.12%，主要是本期借款增加，银行利息支出增加。

## 5、现金流

1)、本报告期经营活动净现金流量比上年同期增长 181.14%，主要是由于本报告期销售商品收款随营业收入增加而增加，同时本报告期代收代储玉米减少造成购买商品支付的现金减少。

2)、本报告期筹资活动净现金流量比上年同期减少 77.97%，主要是本报告期减少借款所致。

3)、本报告期经营活动净现金流量 13.09 亿元，实现净利润 6.08 亿元，差异原因主要是本期折旧增加及存货减少所致。

## 6、其它

### (1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1.公司第六届董事会第十九次会议和 2012 年第一次临时股东大会审议通过了关于发行 20 亿元短期融资券的议案。之后，公司收到中国银行间市场交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注[2012]CP303 号），于 2012 年 10 月 19 日发行完毕。

2.公司申请发行 19 亿元中期票据的议案，已于 2011 年 4 月 22 日经公司第六届董事会第五次会议审议通过，并于 2011 年 5 月 20 日经公司 2011 年第二次临时股东大会审议批准。之后，公司分别于 2011 年 12 月 23 日和 2012 年 4 月 5 日发行完毕。

3.公司关于非公开发行 A 股股票的方案经第六届董事会第五次会议和 2011 年第二次临时股东大会审议通过。由于国内资本市场环境有所变化，为保证非公开发行股票工作顺利进行，在 2012 年度召开的六届十四次董事会和 2011 年度股东大会上，公司对原方案进行了修订。2012 年 9 月 27 日，公司收到中国证监会《关于核准梅花生物科技集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]1262 号），公司于 2013 年 3 月 22 日以非公开发行股票的方式向 6 家特定投资者发行了 39,999 万股人民币普通股（A 股）。本次发行的 A 股股份

于 2013 年 3 月 29 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成股份登记托管及股份限售手续。(详细内容详见公司于 2013 年 4 月 3 日公告的《非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》公告编号: 2013-003)

## (2) 发展战略和经营计划进展说明

1.报告期内,公司巩固并发展公司主导产品,扩大产品规模,在继续保持并扩大味精领先地位的基础上,推动发展呈味核苷酸、小包装品牌味精和酱油等其他调味完善营销体系,优化市场布局,同时利用谷氨酰胺在医用氨基酸的优势市场份额和营销网络,带动其他医用氨基酸品种的发展。

2.因公司自身的发展需要,加上生物发酵行业的竞争加剧对公司的技术研发水平提出了更高的要求。公司将在现有技术水平基础上,通过系统的研发投入,构建完善菌种培育系统和发酵技术工艺体系,提高微生物菌种开发、培育、加快发酵装备全自动化进程,使企业在发酵工程方面达到国际先进水平。

## (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	4,944,679,820.00	3,925,426,082.44	20.61	4.21	5.83	减少 1.22 个百分点
氨基酸	1,897,100,899.14	1,430,894,494.73	24.57	28.39	44.14	减少 8.25 个百分点
肥料	334,741,194.31	213,899,705.12	36.10	48.97	12.08	增加 21.03 个百分点
化工	245,705,897.98	174,312,939.69	29.06	-33.15	-35.31	增加 2.38 个百分点
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	3,957,164,942.66	3,206,497,041.61	18.97	3.67	8.80	减少 3.82 个百分点
氨基酸产品	1,897,100,899.14	1,430,894,494.73	24.57	28.39	44.14	减少 8.25 个百分点
有机肥、复合肥	334,741,194.31	213,899,705.12	36.10	48.97	12.08	增加 21.03 个百分点
硫酸	0	0	0	-100.00	-100.00	减少 13.63 个百分点

淀粉附 产品	771,254,035.38	636,658,447.48	17.45	-1.79	-8.04	增加 5.61 个 百分点
液氨	245,705,897.98	174,312,939.69	29.06	53.01	92.16	减少 14.45 个百分点
菌体蛋 白及其 它	216,260,841.96	82,270,593.35	61.96	51.49	17.97	增加 10.81 个百分点

1)、公司报告期内生物发酵行业营业收入比上年同期增长 4.21%，毛利率较上年同期减少 1.22 个百分点，收入增长的主要原因是通过基地产量增加所致；但由于玉米、原煤等原材料价格持续上涨造成毛利率有所下降。

2)、公司报告期内氨基酸行业营业收入比上年同期增长 28.39%，毛利率比上年同期减少 8.25 个百分点，收入增长的主要原因是通过基地产量增加所致；但随着氨基酸行业产能扩张伴随的激烈竞争及原材料成本的上涨造成毛利率有所下降。

3)、公司报告期内肥料行业营业收入较上年同期增长 48.97%，毛利率较上年同期增长 21.03 个百分点，收入增长的主要原因是通过基地产量增加所致；同时毛利较高的有机无机复混肥和硫酸铵销售增加造成毛利率有所上升。

4)、公司报告期内化工行业营业收入较上年同期减少 33.15%，毛利率较上年同期增长 2.38 个百分点，收入减少的主要原因是本年注销子公司廊坊建龙制酸有限公司硫酸销售减少所致；但由于毛利较高的液氨产量增加造成毛利率有所上升。

## 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	5,799,370,065.64	8.14
国外	1,670,308,064.99	11.09

## (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(%)
货币资金	863,607,411.88	5.05	1,862,868,600.12	13.46	-54.00
应收票据	353,160,224.69	2.07	54,719,220.00	0.4	545.00
预付款项	819,036,895.74	4.79	1,826,380,874.46	13.2	-55.00
其他应收款	31,008,199.29	0.18	51,096,929.99	0.37	-39.00
在建工程	6,514,739,811.73	38.1	1,306,954,507.51	9.44	398.00
商誉	11,788,911.79	0.07	18,079,863.29	0.13	-35.00
递延所得税资产	10,633,346.68	0.06	7,573,739.31	0.05	40.00

其他非流动资产	423,236,819.24	2.48			
短期借款	2,976,839,312.50	17.41	4,260,003,491.63	30.78	-30.00
应付票据	165,500,000.00	0.97	315,650,000.00	2.28	-48.00
应付款项	1,976,865,223.02	11.56	686,636,541.98	4.96	188.00
应交税费	-260,020,837.67	-1.52	-434,752,747.34	-3.14	40.00
应付利息	160,468,447.14	0.94	82,901,085.19	0.6	94.00
其他应付款	380,588,966.48	2.23	202,611,521.71	1.46	88.00
长期借款	1,400,000,000.00	8.19	2,320,000,000.00	16.76	-40.00
应付债券	1,885,035,664.59	11.02	990,311,662.40	7.15	90.00
一年内到期的非流动负债	600,000,000.00	3.51			
其他流动负债	1,995,968,333.89	11.67			
其他非流动负债	54,556,053.56	0.32	38,200,000.00	0.28	43.00

货币资金：本期支付在建工程款项增加

应收票据：本期销售增加、银行承兑汇票结算比例增加

预付款项：预付工程款已在在建工程核算

其他应收款：本期收到上期出口退税、收回通辽科尔沁工业园区管理委员会借款

在建工程：按工程进度投入

商誉：本期处置前期非同一控制下子公司导致商誉减少

递延所得税资产：内部销售未实现毛利增加

其他非流动资产：本期预付设备款、待抵扣固定资产进项税在其他非流动资产反映

短期借款：期末短期借款到期已归还

应付票据：期末到期票据已承兑

应付款项：在建工程增加，需要支付的工程款增加

应交税费：固定资产尚未抵扣进项税在其他非流动资产反映

应付利息：借款、债券增加导致应付利息增加

其他应付款：借入通辽科尔沁区财政局款项、债券承销费增加

长期借款：长期借款中有 6 亿元在 2013 年到期，在一年内到期非流动负债反映

应付债券：新增发行中期票据 9 亿元

一年内到期的非流动负债：长期借款中有 6 亿元在 2013 年到期，在一年内到期非流动负债反映

其他流动负债：新增发行短期融资券 20 亿元

其他非流动负债：本期收到配套设施补助 1,792 万元

#### (四) 核心竞争力分析

##### 1. 独特的技术优势

### (1)工程及装备优势

目前,公司谷氨酸生产采用最新引进并自行改良的菌种和新型的发酵工艺技术,产酸高,能耗低。提取工艺采用连续等电和转晶工艺,有利于环保治理和产品质量的提高。味精结晶工艺采用连续结晶技术,自动化程度高,可有效提高产品质量,降低能耗指标。主要生产线均采用行业中知名企业生产的设备,关键生产设备采用国际先进的设备,工艺参数控制稳定且节能效果良好。各基地生产线生产装备部分达到国际标准,大幅提高了公司设备的整体现代化水平。

### (2)技术研发优势

公司高度重视技术研发,研发中心拥有优秀的研发团队,目前科研、技术人员近 200 名。公司与中科院、复旦大学、江南大学(原无锡轻工学院)等院校开展合作研究开发,并聘请行业内专家作为兼职研究员开展研发工作。

目前公司在菌种改良、发酵提取和全自动化生产成果基础上开发了一系列具有自主知识产权的成套工程化技术,已发展成为具有国际先进水平的生物发酵工程化技术和产业技术创新基地,是国内推动生物发酵产业科技创新的骨干单位之一。

### 2.多产品协同效应优势

公司生产的味精和氨基酸产品在原材料供应和生产工艺上存在较大的相似性。赖氨酸、苏氨酸、色氨酸、脯氨酸、异亮氨酸等全系列氨基酸产品与原有的副产品玉米胚芽、蛋白粉等在销售方面将对饲料企业(尤其是全价配方饲料企业)形成良好的一次性配套服务和销售协同效应,提高公司的市场占有率。因此,多产品生产使得公司在供、产、销及研发等方面较竞争对手获得更佳的规模经济效应和产品协同效应优势。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

#### (1) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
西藏银行股份有限公司	45,000,000	45,000,000	3	45,000,000			长期股权投资	自有资金
合计	45,000,000	45,000,000	/	45,000,000			/	/

### 2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

#### (1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

## (2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

## 3、募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

根据大华会计师事务所出具的大华核字【2012】105号《梅花生物科技集团股份有限公司截止2010年12月31日前次募集资金使用情况的鉴证报告》，公司前次重大资产重组暨非公开发行90,000万股股票仅涉及以发行股票形式购买原梅花集团股东所持公司的权益，未涉及募集资金的实际流入，不存在资金到账时间及资金在专项账户的存放情况。

## 4、主要子公司、参股公司分析

梅花集团之全资子公司通辽梅花生物科技有限公司（以下简称“通辽梅花”）主要产品为味精及氨基酸，属制造业，注册资本18亿元，法定代表人孟庆山。截止2012年12月31日，通辽梅花总资产77.04亿元，净资产36.45亿元，实现营业收入64.01亿元，净利润8.82亿元。

## 5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
在额敏投资建设年产30万吨复混(合)肥综合项目	200,000	筹备	1,683.93	1,683.93	0

2012年9月13日，公司召开2012年第二次临时股东大会，会议通过了在额敏投资建设年产30万吨复混合肥项目的议案，随后公司开始了项目的前期工作。由于2012年下半年开始，谷氨酸产品的行业整合加剧，导致市场低迷，毛利率下降，目前该项目正在进行立项、环评、设计等前期工作，未进行进一步的投入建设。

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

2013年，大部分氨基酸产品进入产业周期的竞争、整合阶段，供需仍是产品价格的主导因素。各主要产品的行业竞争格局将陷入3-5个“寡头”僵持不下的情形，各主要产品的市场价格依旧不容乐观。未来如何发展，将是宏观经济环境、各个竞争企业的总体策略、市场需求增长速度等多方面因素综合作用下的结果。

### (二) 公司发展战略

未来公司将继续坚持“做世界领先的氨基酸企业，做中国领先的调味品企业”的战略目标，一方面以资源、产业链、规模为竞争优势，成为全球顶级工业企业的最大供应商；坚定

**B2B** 工业品大客户销售策略，继续扩大产能，保持行业绝对领先优势；通过精益和信息化，形成复制能力，不断完善产业链，优化产业布局；另一方面以“打造百船，完成百吨，拓展百城，实现百亿”为运营模式，成为全国调味品旗舰品牌；坚定大客户下的深度分销模式，通过和经销商利益一体化，形成渠道优势；通过精益和信息化建立 **B2C** 运营模式，实现“自建+并购”的扩张，实现品牌提升。

### (三) 经营计划

2013 年是公司积极应对激烈的市场竞争环境，牢固树立行业领先地位的关键一年，全年工作将紧紧围绕“全员经营，全员绩效”的指导方针展开，深入贯彻“明确目标、划清责任、严格管理、持续变革”的工作要求。2013 年核心工作措施是：以预算为目标，要求各部门和各级干部以年度预算为经营总纲，在有预算、有预案的前提下，展开全年工作；以精益为手段，用创新精神推进涵盖生产、工艺、设备、质量、安全、环保、人力等领域的生产管理标准化体系建设；以高效为导向，明确各部门的使命价值和职责范围，回归责任，精简制度，缩短流程，提高效率；以绩效为杠杆，用经济效益和财务结果衡量各级干部和员工的业绩，严肃绩效考核，不搞平均主义，树立领先榜样。

在 2013 年新形势下，传统大宗发酵制品（如：味精）的竞争力明显减弱，新型生物发酵制品（医药中间体、生物基材料等）将不断冲击市场，单一注重产业链纵向延伸的传统生产企业已经开始渐渐不适应市场发展的需求。因此，公司在追求企业产业链纵向延长的同时，更注重产业链条的横向拓广，理性追求产业链的立体化打造，提高企业生产高附加值产品能力，公司通过自身的技术研发，在普鲁兰糖生产技术难点上获得成功突破，拟投资新建普鲁兰糖项目，实现公司由传统制造大领域向医药原料细分领域的拓展。

### (四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司项目所需资金将通过向银行直接贷款融资和其他间接融资的方式解决。

### (五) 可能面对的风险

#### 1. 市场风险

##### (1) 受经济周期影响的风险

公司的产品主要应用于餐饮行业、食品加工业和饲料加工业，下游行业与国民经济发展之间存在较大的关联性，公司在一定程度上也受国民经济发展周期的影响。一般而言，在宏观经济周期的上升阶段，行业前景和市场需求都将看好；反之，则会出现市场需求萎缩，经营风险增大，投资收益下降。因此，能否正确预测国民经济发展周期的波动，并针对经济发展周期各个阶段的特点相应调整公司的经营策略和投资行为，在相当程度上影响着公司的业绩。

##### (2) 市场竞争风险

随着调味品和氨基酸市场的发展和行业竞争的加剧，企业优胜劣汰的趋势正逐步显现。尤其是我国加入 **WTO** 后，市场逐渐全面开放，除了国内新投资者的不断加入，大量拥有资金、技术和管理优势的海外厂商也积极介入国内市场。公司将面临更加严峻的市场竞争环境。

具体来说,市场竞争加剧会导致对原材料需求的增加和人员成本的上升,同时导致产成品供给阶段性过剩、销售价格阶段性下降,从而对公司业务和经营业绩造成不利影响。行业激烈的市场竞争可能降低公司的市场份额,对公司产品的价格及盈利造成不利影响。

### (3) 主要原材料价格上涨的风险

公司生产所需原材料中玉米和煤的采购约占生产成本的 60%以上。最近三年,公司玉米及原煤采购均价处于上升态势。受国家宏观经济调控、全球粮食产量波动和人口增长压力的影响,上述原材料在可预见范围内价格将继续保持总体上升趋势。公司产品价格的上涨可能存在滞后效应,或公司不能完全通过产品价格上涨来消化原材料价格的上涨,因此原材料价格上升可能对公司盈利能力产生不利影响。

## 2.管理风险

### (1) 业务快速拓展所引致的风险

公司近几年来经营情况良好,规模得到快速扩张。2009 年至 2011 年公司的总资产、净资产、营业收入和净利润的年均复合增长率分别达到了 45.13%、14.90%、29.70%和 7.55%。未来几年,公司仍将继续保持快速发展的趋势。公司经营规模的扩大和业务范围的拓宽对企业的资金、管理能力、治理结构、决策制度、风险识别控制能力、融资能力等提出了更高的要求。倘若公司未能同步建立起相应的规范有效的控制机制、提高运营水平,将会对公司业务拓展的成效、公司的生产经营产生一定的影响。

为消除盲目扩张对公司产生的不利影响,公司对新增投资事项设立了严格的审批程序,属于对外投资的事项统一由董事会审批,超出董事会审批权限之外的由股东大会审议。

### (2) 大股东控制风险

孟庆山持有公司 31.54%的股权,为公司的控股股东;孟庆山及其一致行动人合计持有公司 40.64%的股权,为公司的实际控制人。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构,力求在制度安排上防范实际控制人操控公司现象的发生,且公司也未发生过实际控制人利用其控股地位侵害其他股东利益的行为。但由于大股东可能与其他股东存在利益上的冲突,公司仍存在大股东控制的风险。如果控股股东利用其控股地位,通过对公司董事会的影响干预公司的正常经营管理,有可能损害公司和中小股东的利益。

为保护中小股东的利益,降低大股东控制风险,避免同业竞争,防范关联交易,孟庆山及其一致行动人出具了相关的承诺函,详见本报告“第五节 重要事项 八 承诺事项履行情况”章节。

## 3.汇率波动的风险

公司外销出口主要采用美元结算,2005 年 7 月 21 日以来我国对汇率制度进行了改革,人民币对美元出现较大幅度升值,在以美元标价的销售价格不变的情况下,公司的本币收入下降,导致产品的毛利率有所降低。如果未来人民币汇率发生较大波动,将会对公司经营产生一定的影响。

## 4.股市风险

股票价格不仅取决于公司的经营状况,同时也受国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股市的投机行为以及投资者的心理预期波动等影响。由于以上多种不确定性因素的存在,公司股票可能会产生脱离其本身价值的波动,从而给投资者带来投资风险。

#### 四、 涉及财务报告的相关事项

##### 4.1 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。

与上年相比本年新度增合并单位 3 家：廊坊梅花调味食品有限公司、廊坊梅花生物技术开发有限公司及梅花集团（额敏）氨基酸有限公司。该等公司均系本年度新设立的子公司。

与上年相比本年度减少合并单位 1 家：廊坊建龙制酸有限公司，该公司于 2012 年度注销。

董事长：孟庆山

---

梅花生物科技集团股份有限公司

2013 年 4 月 16 日