

---

公司代码：600073

公司简称：上海梅林

公告编号：2020-013

**上海梅林正广和股份有限公司**  
**2019 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本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 德勤华永会计师事务所（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

经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审定，上海梅林正广和股份有限公司（以下简称“公司”或“母公司”）2019 年度实现合并报表归属于母公司所有者的净利润 366,040,066.79 元，加上年初未分配利润 943,230,021.72 元，加上会计政策变更调整因素增加 3,105,444.03 元，减去提取法定盈余公积金 27,670,588.12 元，减去 2018 年度已分配利润 93,772,947.20 元，累计年末可供分配利润为 1,190,931,997.22 元。

考虑到公司后续发展及 2020 年度预算资金的需求，兼顾股东对于公司的合理派现要求，公司 2019 年度利润分配方案拟定为：按年末总股本 937,729,472 股为基准，每 10 股派发现金股利 1.20 元（含税），共计派发现金股利金额 112,527,536.64 元（现金分红比例 30.74%），所需现金分红资金由公司流动资金解决。

本预案尚需提交公司股东大会审议。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	上海梅林	600073

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何茹	王巍
办公地址	上海市济宁路18号	上海市济宁路18号
电话	021-22866016	021-22866016
电子信箱	ir@shanghaimaling.com	ir@shanghaimaling.com

### 2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事的主要业务

公司主要从事肉类食品及品牌休闲食品的开发、生产和销售等业务，是国内最大的食品生产、销售企业之一，在肉类罐头食品、牛羊肉、蜂蜜、奶糖等细分行业居行业龙头，生鲜肉品销售及流通领域在长三角地区占据重要地位。公司紧紧围绕食品制造与食品分销开展业务，始终致力于为老百姓提供安全美味的产品，主要产品包括猪肉、牛肉、羊肉、罐头食品、蜂蜜、奶糖、保健酒、味精、饮用水等，在家庭、餐饮企业及其他食品加工企业供应链中具有不可替代的地位，与百姓的生产生活息息相关、密不可分。

## （二）公司经营模式

上海梅林始终坚持“专业好”、“终端活”的发展原则，致力于为消费者提供“安全、优质、健康、美味、便捷”的食品，持续聚焦打造“世界有影响力的肉食制品控股集团”战略。在猪肉业务方面公司着重打造从种猪繁育、生猪养殖到屠宰加工、肉制品加工、冷链物流及销售的全产业链优势；在牛羊肉业务领域，公司通过海外投资掌控优质牛羊肉资源，同时加快国内销售通路对接，致力于将优质的国外牛羊肉资源引入国内；在糖果、蜂蜜等品牌食品领域，公司通过技术改造提高劳动生产率，通过集约化采购等模式严控产品成本，企业效益不断提升。

## （三）行业情况说明

### 1、肉类食品行业情况说明

我国生猪养殖行业受 2018 年以来非洲猪瘟影响强烈，尤其是能繁母猪数量锐减直接导致种群存栏量下降，2019 年 12 月，我国能繁母猪存栏量为 2045 万头，较 2018 年底下降 31.6%。在此背景下，2019 年 8 月，国务院常务会议就稳定生猪生产和猪肉保供稳价提出了一系列要求，“不敢养”“不让养”“没地养”“没钱养”的症结正在被打破。自 2020 年开始，我国能繁母猪存栏量开始增加，但由于国内非洲猪瘟疫情仍时有发生，生猪、能繁母猪存栏短期难恢复到猪瘟之前水平。

我国生猪屠宰行业受上游养殖行业影响，集中度低，产能分布不平衡。上游养殖的高度分散化，加大了屠宰企业获取稳定生猪供给的难度。2018 年中开始，受到非洲猪瘟疫情影响，我国生猪养殖供应持续下降，结合当前能繁母猪存栏和生猪存栏大幅下滑的事实，当前市场猪肉供应仍相当紧张，加大了屠宰企业获利难度。在这一背景下，屠宰行业格局也在发生变化，上游养殖企业向屠宰行业扩张成为影响行业格局的又一不确定因素。

从肉制品加工行业来看，国内肉制品大多都是初加工产品，精深加工的肉制品较少，肉制品的市场发展潜力仍十分巨大。目前中国肉制品的产量不到全部肉类生产总量的 10%，而国外发达国家这一比例一般为 40-60%，随着经济的发展，国内肉制品的占比将会逐步提高。

牛羊肉行业方面，随着消费升级、国内对牛羊肉及其制品的消费比例逐步提升，而猪肉短缺导致的价格上涨，意味着牛羊肉价格的比较优势提升。公司控股新西兰银蕨后，为其牛羊肉产品进入中国市场提供了更为便利的通路，牛羊肉进口量大幅提高，带来新的发展机遇。

### 2、品牌食品行业情况说明

受益于国家扩大内需政策的推进、城乡居民收入水平持续增加、食品需求刚性以及供给侧结构性改革红利的逐步释放，休闲食品行业一直稳定发展，产业规模稳步扩大，继续在全国工业体系中保持“底盘最大、发展最稳”的基本态势。各品牌之间已经突破原先在价格和种类之间的竞争界限，向品牌、形象、口味、健康、促销、渠道等多层次、全方位的领域延伸，同时产品以温饱型为主逐渐向营养型、风味型、享受型甚至功能型的方向转变。糖果、蜂蜜等行业集中度进一步提高，竞争进一步走向白热化，品类升级、包装创新、品牌宣传、渠道整合将是成败关键。

### 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

	2019年	2018年		本年比上年 增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
总资产	13,729,243,959.45	12,531,604,432.89	11,551,765,396.48	9.56	11,278,249,190.04
营业收入	23,403,542,393.63	22,200,476,516.78	22,179,398,767.76	5.42	22,221,374,104.03
归属于上市公司股东的净利润	366,040,066.79	304,071,307.95	306,002,202.38	20.38	280,394,947.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	358,719,651.03	251,687,284.97	251,375,900.55	42.53	210,119,381.38
归属于上市公司股东的净资产	4,018,621,043.65	4,189,308,714.50	3,809,445,300.34	-4.07	3,549,144,398.09
经营活动产生的现金流量净额	973,019,166.13	553,936,110.22	431,825,807.85	75.66	551,426,095.03
基本每股收益（元/股）	0.39	0.32	0.33	21.88	0.30
加权平均净资产收益率（%）	8.31	7.41	8.32	增加0.90个百分点	8.21

#### 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	6,513,222,025.47	6,355,586,808.27	4,851,013,306.02	5,683,720,253.87
归属于上市公司股东的净利润	183,404,821.27	129,278,622.86	20,274,018.60	33,082,604.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	168,380,613.88	119,601,868.16	14,325,261.45	56,411,907.54
经营活动产生的现金流量净额	-442,505,585.66	925,149,828.82	588,185,562.63	-97,810,639.66

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）					61,916		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					63,318		
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	
上海益民食品一厂(集团)有限公司	0	298,386,000	31.82	0	无	0	国有法人
光明食品(集团)有限公司	0	55,978,874	5.97	0	无	0	国有法人
全国社保基金一零三组合	12,999,961	12,999,961	1.39	0	无	0	未知
全国社保基金一一三组合	12,000,006	12,000,006	1.28	0	无	0	未知
中信信托有限责任公司—中信信托成泉汇涌八期金融投资集合资金信托计划	11,750,000	11,750,000	1.25	0	无	0	未知
信达国萃股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	0	11,337,902	1.21	0	无	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	0	10,037,300	1.07	0	无	0	未知
全国社保基金四零三组合	6,945,369	6,945,369	0.74	0	无	0	未知
郭大维	1,450,000	6,860,000	0.73	0	无	0	境内自然人
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	-221,260	6,745,777	0.72	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>股东中上海益民食品一厂(集团)有限公司为本公司的控股股东，光明食品(集团)有限公司为本公司的实际控制人。本公司控股股东、实际控制人和前十名中其他股东没有关联关系也不存在一致行动关系，本公司未知前十名股东中其他无限售条件的股东是否存在关联关系或一致行动人。</p>					

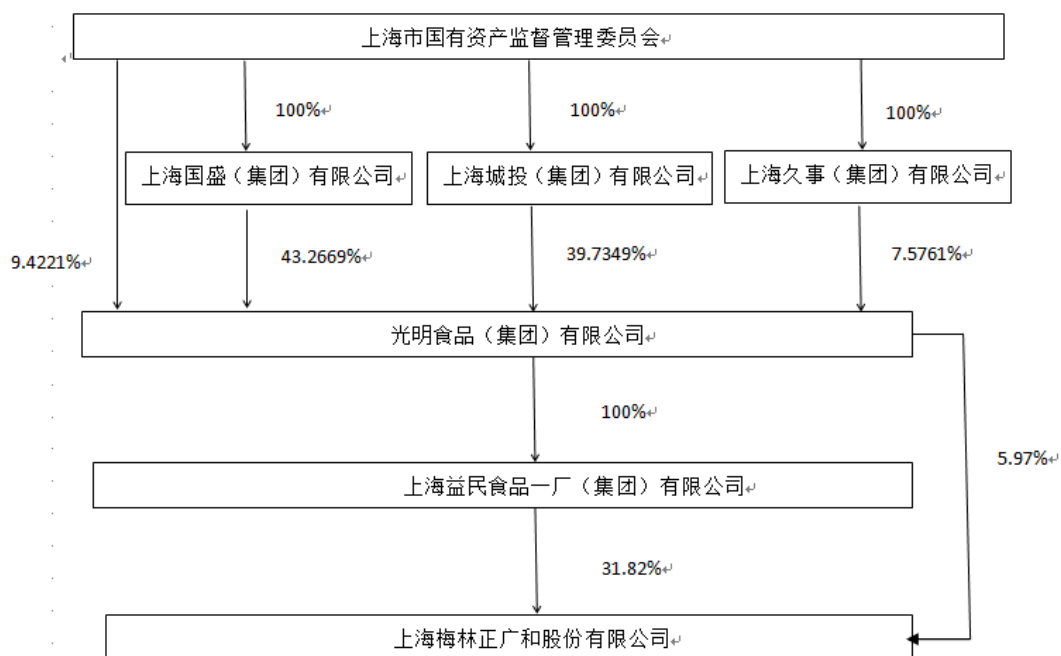
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

### 三 经营情况讨论与分析

#### 报告期内主要经营情况

2019年，公司不断聚焦主业，布局发展猪肉业务以光明农牧、上海爱森、江苏苏食等为主，牛羊肉业务以新西兰银蕨和联豪食品为主，提升以梅林、冠生园、大白兔和华佗等知名品牌的经营绩效。公司在“质量”上下功夫、在“营销”上动脑筋、在“管理”上动真格、在“发展”上出实招，各项工作高质量推进，不断增强核心主业盈利能力和市场竞争力，再次取得了稳定增长的良好业绩。

主要工作情况如下

(一) 聚焦主责主业，肉类主业经营迎难而上

2019年非洲猪瘟导致国内生猪存栏下降、出栏量骤减，国内生猪价格一路攀升、猪肉供应紧张、牛羊肉价格也随之上涨，公司肉类板块企业紧盯市场、协同互助、迎难而上，肉类主业的保持了持续稳定增长。2019年度，公司肉类食品行业营业收入合计179.37亿元，较上年度增长10.04%；在牛羊肉价格持续上涨的提振下，肉类主业毛利率同比提升了2.02%。

1. 猪肉业务

公司密切关注非洲猪瘟的影响，做好行情研判，及时调整工作思路，提前布局做好库存准备工作，有效应对和化解了非洲猪瘟导致的行业危机，猪肉产业链整体保持了营业收入和利润的持续稳定增长。

2019年，公司生猪养殖业务因非洲猪瘟在全国各地蔓延受到较大影响。在全面加强生物安全的原则下，养殖业务板块从防疫工作的实际出发，主动对部分老旧牧场实施退养改建、调整牧场用途和调节生产周期等措施来满足生猪疫情防控的需要、降低疫情发生风险。2019年，公司合计出栏生猪76.18万头，生猪总出栏量虽有一定幅度下降，但受生猪价格上涨的影响，公司养殖业务占比最大的梅林畜牧养殖业务收入和利润仍保持增长。

在生猪屠宰和肉品分销业务方面，公司克服困难、采取多种措施保证生产，确保市场供应，以上海主副食品供应底板为目标，把确保市民吃上安全肉、放心肉、健康肉作为公司义不容辞的责任。尤其是江苏苏食依托提前制订库存储备、合理调配生产资源等措施，在生猪价格快速上涨的不利局面下，收入和利润均有所增长。

2. 牛羊肉业务

受益于中国国内肉品供应紧张、牛羊肉进口量大幅增长的市场契机，新西兰银蕨持续加大对中国市场的供应，利润水平大幅提高。2019年中国市场在新西兰银蕨的销售占比从2018年的24%提升至2019年的36%，成为新西兰银蕨最大的海外市场。此外，以生产冷冻牛排和其他低温牛羊肉调理品为主的联豪食品同样抓住牛羊肉市场机会，通过调整产品结构和提高产品供应量，2019年度的收入和利润也取得显著增长。

(二) 聚焦匠心初守，品牌企业反哺效应显著

2019年，梅林罐头食品业务和冠生园食品综合食品业务始终坚持老品牌的匠心精神和精益求精的产品初守，在经济下行预期、中美贸易摩擦等不确定性因素的影响下，通过强化细节管理、优化业务流程和加强团队建设来不断挖潜，盈利能力保持稳健增长，持续反哺公司主业发展，持续放大对上市公司的价值贡献，继续发挥公司业绩“压舱石”的作用。

1. 罐头食品业务

梅林罐头食品业务通过提前锁定部分原料价格，以及改进生产技术、提高劳动生产率等内部挖潜措施，在严格保证产品质量的原则下压缩生产成本。通过上述措施，猪肉原料价格大幅上涨对梅林有限和绵阳梅林两家生产单位的影响得到控制，梅林罐头业务板块收入保持稳定，利润较上年略有下降。

2. 综合食品业务

冠生园食品旗下大白兔奶糖、冠生园蜂蜜和华佗保健酒等综合食品业务通过不断夯实经营质量，提升高毛利产品占比，去贸易化等措施，进一步调整产品结构、提升经营效率；2019年，冠生园继续保持利润水平两位数增长的良好业绩。

(三) 聚焦市场营销，品牌影响力显著提升

1、坚持产品初心，自主产品研发推陈出新

2019年，公司持续加大对科技创新投入力度，各品牌企业不断刷新产品创新高度。2019年上海梅林上市新品共82项，储备38项，包括：罐头产品、冷冻调理食品、休闲产品、调味品等各个门类；产品更新率达到9%。

梅林罐头充分利用罐藏技术优势、渠道优势和品牌知名度，针对国内外市场的特点，实施符合各区域需求的不同营销策略。同时，加大新品开发力度，推出用冷鲜肉制造的高端新品——“猪大萌”，并在上海第一食品南京东路店进行了品牌路演，超萌的产品形象成功“吸粉”。

#### 2、加强品牌展示，提升梅林品牌知名度

2019年，公司注重加强品牌宣传，梅林大家庭产品频频亮相各大展会，进一步提升了梅林品牌的知名度。先后参加“中国品牌日活动”、“国际食品博览会”、“一带一路展”和“金秋大联展”等现场展示活动；新西兰银蕨以匠心精神打造肉类品鉴盛宴，完美呈现第二届进口博览会。与此同时，老字号品牌企业也屡获殊荣。梅林罐头、大白兔奶糖获得消费者喜爱的老字号品牌奖。

#### 3、拓展跨界合作，老字号品牌持续引领国潮热

通过联名跨界的合作，不断探索老字号的新魅力，守得住经典，当得了网红，不断引领国货新浪潮。特别是冠生园旗下大白兔品牌借助六十周年系列主题活动从年初纽约时装周的亮相，到大白兔服装、大白兔香水、大白兔奶茶、大白兔歌帝梵冰激凌、大白兔牛奶等跨界网红爆款产品先后问世。

#### 4. 提升精细化营销能力，产品市场空间不断增长

2019年，各品牌坚持业绩为王、优化营销细节和策略，提升精细化营销能力，加强终端渠道梳理，提升市场管控布局能力。加强新媒体品牌营销，抓住市场消费旺季的需求契机，线下各企业纷纷开展形式多样的品牌营销活动，全力冲刺销量；线上，依托各类平台的节庆活动，结合抖音、火山小视频等新媒体和自媒体，策划品牌营销活动，带动产品的线上销售。

#### （四）聚焦提质增效，强化企业内控和风险管理

公司不断强化内部自我管理，聚焦风险控制管理，从业务流程中的关键控制领域和控制环节上下功夫，逐步完善和优化企业内控管理。公司对贸易类业务始终采取谨慎的态度，坚持贸易类必须与支持食品主业发展密切相关的原则，严格控制非食品类贸易类业务规模，严控贸易类业务风险。

#### （五）聚焦底线思维，安全工作保持平稳运行

公司紧紧围绕光明集团2019年安全工作重点，结合企业自身实际情况，不断压实企业安全生产主体责任，深入开展隐患排查治理工作；同时，公司坚持对食品生产企业的日常监督管理，采用现场监督检查与产品抽检“双管齐下”的方式，严格把好产品质量关，从源头严控食品安全风险。

#### （六）聚焦党建领航，阳光梅林氛围日益浓厚

公司新一届党委班子深入学习贯彻党的十九大精神，扎实开展“不忘初心、牢记使命”主题教育活动，广泛开展“赛服务水平、赛业务能力、赛工作业绩”劳动竞赛活动，创新开展“廉洁文化向基层浸润”，梅林企业品牌形象、优秀文化丰润着职工心灵，风清气正的“阳光梅林”氛围日益浓厚。公司纪委内设纪律检查室（原监察部），强化监督职责，把政治监督摆在首位。2019年，上海梅林荣获了上市公司金质量奖“优秀党建奖”殊荣。

## 四 其他情况说明

### 1. 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 1.1 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用



## 2. 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

### 2.1 会计政策变更原因

财政部于 2017 年修订印发了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”)。公司对金融工具相关的会计政策内容进行调整,并于 2019 年 1 月 1 日起开始执行。

### 2.2 会计政策变更具体情况及对公司的影响

(1) 在金融资产分类与计量方面,新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三大类别,取消了原金融工具准则中贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,也允许将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,但该指定不可撤销,且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

(2) 在减值方面,新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型确认信用损失准备,以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型采用三阶段模型,依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加,信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。公司对由收入准则规范的交易形成的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

(3) 对于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的,本公司按照新金融工具准则的要求进行追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的,本集团不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额,计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

(4) 新金融工具准则执行的影响主要涉及资产负债表和利润表科目重分类调整。期初数调整金额如下:

单位:元 币种:人民币

项目	按原金融工具准则列示的账面价值 2018 年 12 月 31 日	施行新金融工具准则影响		按新金融工具准则列示的账面价值 2019 年 1 月 1 日
		自原分类为贷款和应收款项类金融资产转入	自原分类为可供出售金融资产转入	
应收票据	1,891,808.00	-1,891,808.00		0
应收款项融资		1,891,808.00		1,891,808.00
可供出售金融资产	26,097,070.96		-26,097,070.96	0
其他非流动金融资产			26,097,070.96	26,097,070.96
其他综合收益	-69,145,449.92		-3,105,444.03	-72,250,893.95
未分配利润	941,539,607.56		3,105,444.03	944,645,051.59

---

**3. 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

**3.1 完成收购光明生猪事项并于 2019 年半年度纳入合并报表范围**

公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过了变更募集资金用途，使用募集资金及部分自有资金分别向光明食品（集团）有限公司及光明食品集团上海崇明农场有限公司和上海良友实业投资有限公司收购光明生猪有限公司 41%股权的交易。收购完成后，公司合计持有光明生猪 41%股权，公司在光明生猪占据半数以上的董事会席位且取得实际控制，光明生猪成为公司控股子公司并纳入合并报表范围。该收购项目现已完成产权交割、国有产权变更手续。2019 年 10 月，光明生猪完成工商变更手续，同时名称变更为“光明农牧科技有限公司”。

**3.2 完成收购广林物业事项并于 2019 年半年度纳入合并报表范围**

2019 年 3 月公司第七届董事会第五十八次会议审议通过了公司向光明房地产集团股份有限公司所属全资子公司农工商房地产（集团）有限公司以评估价 250,080,708.35 元收购上海广林物业管理有限公司 100%股权的议案。广林物业的主要物业资产包括：原通北路 400 号的保护性历史建筑及定西路 710 弄 59 号云阳大厦 1-4 层的商业及办公用房产等。广林物业现已完成产权交割、国有产权变更及工商登记变更手续，成为公司全资子公司并纳入合并报表范围。

上海梅林正广和股份有限公司

董事长：吴通红

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 28 日