

证券代码：600073

证券简称：上海梅林

公告编号：2018-033

上海梅林正广和股份有限公司  
2018 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
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	王雪娟	曹炜
电话	021-22257010	021-22257010
办公地址	上海市恒丰路601号	上海市恒丰路601号
电子信箱	wangxj@shanghaimaling.com	caow@shanghaimaling.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	11,841,935,050.47	11,278,249,190.04	5.00
归属于上市公司股东 的净资产	3,806,890,034.18	3,549,144,398.09	7.26
	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	522,928,863.40	236,419,936.28	121.19
营业收入	11,806,144,653.07	12,176,237,118.73	-3.04
归属于上市公司股 东的净利润	291,083,702.57	278,829,840.30	4.39
归属于上市公司股 东的扣除非经常性 损益的净利润	261,083,367.74	262,736,197.51	-0.63

加权平均净资产收益率 (%)	7.91	8.32	减少0.41个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.310	0.297	4.38
稀释每股收益 (元 / 股)	0.310	0.297	4.38

### 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)				67,160		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)				0		
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	
上海益民食品一厂(集团)有限公司	国有法人	31.82	298,386,000	0	无	0
光明食品(集团)有限公司	国有法人	5.97	55,978,874	0	无	0
交通银行股份有限公司-汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金	未知	1.28	12,031,289	0	无	0
信达国萃股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	未知	1.21	11,337,902	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	1.07	10,037,300	0	无	0
郭大维	未知	0.58	5,404,700	0	无	0
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	未知	0.47	4,399,337	0	无	0
香港中央结算有限公司	未知	0.39	3,649,834	0	无	0
中国工商银行股份有限公司-中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.38	3,556,200	0	无	0
交通银行股份有限公司-汇丰晋信大盘股票型证券投资基金	未知	0.37	3,480,623	0	无	0
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>					

## 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

2018年上半年，公司聚焦“加快布局、转型发展、深化改革、推进协同、强化管控、提升质量”年度主基调，全力抓好生产运营、市场营销等各项工作，上半年主要业务板块经营业绩突出，发展质量不断提高，实现了时间任务双过半，经营形势总体趋好。

报告期内，公司实现营业收入 118.06 亿元，比去年同期 121.76 亿元下降 3.04%，归属于上市公司股东的净利润 29,108 万元，比去年同期 27,883 万元上升 4.39%。主要完成了以下十方面的工作：

- 一是聚焦目标任务导向，总体经营成果基本符合预期；
- 二是精准发力，旺季生产及假日市场营销成效突出；
- 三是启动规划编制工作，做好梅林战略规划顶层设计；
- 四是注重协同创新，努力提升品牌及市场运作能力；
- 五是项目引领发展，积极推进重大重组项目落地；
- 六是坚持规划引领，有序推进全年重大工程建设项目；
- 七是做好财务核算工作，确保 2017 年年报如期披露；
- 八是加强运行分析及项目储备和产品研究，进一步积蓄发展后劲；
- 九是不断健全内部制度，加强企业内控，夯实管理基础；
- 十是开展大讨论大反思活动，进一步凝聚全员发展共识。

## (一) 主营业务分析

### 1 财务报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	11,806,144,653.07	12,176,237,118.73	-3.04
营业成本	10,149,220,989.81	10,411,717,553.74	-2.52
销售费用	835,607,694.34	895,516,067.62	-6.69
管理费用	332,346,845.70	328,236,573.94	1.25
财务费用	-9,775,577.53	79,434,323.81	-112.31
经营活动产生的现金流量净额	522,928,863.40	236,419,936.28	121.19
投资活动产生的现金流量净额	-69,573,249.47	-23,926,064.57	190.78
筹资活动产生的现金流量净额	-208,327,432.83	-308,757,788.68	-32.53
研发支出	77,744,871.40	71,690,208.98	8.45

营业收入变动原因说明:对比上年同期减少的主要原因是生猪养殖业务受猪价下跌影响销售收入大幅度减少。

营业成本变动原因说明:对比上年同期减少的主要原因是屠宰和肉类加工等业务受猪价下跌影响采购成本下降。

销售费用变动原因说明:对比上年同期减少的主要原因是营业收入下降导致相关销售服务类费用支出减少。

管理费用变动原因说明:对比上年同期增加的主要原因是管理人员薪酬费用增加。

财务费用变动原因说明:对比上年同期减少的主要原因是借款利息支出减少和外贸出口业务汇兑收益大幅度增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是经营活动现金流出对比上年同期减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是投资购置固定资产金额对比上年同期增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是借款利息支出对比上年同期减少。

研发支出变动原因说明:主要是项目建设的相关研发投入对比上年同期增加。

## (二) 资产、负债情况分析

适用 不适用

### 1. 资产及负债状况

单位：万元

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
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	636.36	0.05	3,555.73	0.32	-82.10	新西兰银蕨公司外汇远期合同公允价值变化
应收票据	257.15	0.02	787.64	0.07	-67.35	部分银行承兑汇票已到期兑现
应收股利	2,219.92	0.19	4,903.96	0.43	-54.73	新西兰银蕨公司收到下属投资单位股利
在建工程	16,805.64	1.42	25,602.34	2.27	-34.36	淮安苏食二期工程募投资金项目部分工程完工结转
应付票据	1,100.00	0.09	1,853.91	0.16	-40.67	本期对外出具承兑汇票金额减少
应付账款	164,225.88	13.87	117,836.98	10.45	39.37	销售旺季采购增加，相应应付账款增加
预计负债	1,651.44	0.14	2,746.86	0.24	-39.88	新西兰银蕨公司发放畜牧采购激励金
未分配利润	93,810.98	7.92	67,515.80	5.99	38.95	本期净利润增加累积因素

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	13,351,500.00	保证金
固定资产	1,360,449,011.40	抵押
无形资产	12,582,703.75	抵押
合计	1,386,383,215.15	

### (三) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

单位：元

被投资单位	期初余额	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	期末余额
上海申美饮料食品有限公司 可口可乐装瓶部	240,237,177.36	19,641,400.33	37,840,031.31	222,038,546.38
上海申美饮料食品有限公司 饮料主剂部	7,031,774.30			7,031,774.30
湖北梅林正广和实业有限公司	20,053,427.53	-66,146.75		19,987,280.78
上海申杭纸业包装有限公司	1,946,238.48			1,946,238.48
黑龙江天正鼎泰饲料有限公司	2,967,904.96			2,967,904.96
Silver Fern Farms Limited 下 属投资单位	87,146,367.86	15,909,541.79	15,909,541.79	87,146,367.86
合计	359,382,890.49	35,484,795.37	53,749,573.10	341,118,112.76

#### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

公司拟收购光明食品（集团）有限公司（以下简称“光明食品集团”）、光明食品集团上海崇明农场有限公司（以下简称“崇明农场”）、上海良友实业投资有限公司（以下简称“良友实业”）分别持有的光明生猪 15%、15%、11%股权(合计光明生猪 41%股权)，成为光明生猪的控股股东。根据上海申威资产评估有限公司出具的资产评估报告，以 2017 年 9 月 30 日为评估基准日的光明生猪 41%股权的评估价值为 22,386 万元，经交易双方协商，确定本次光明生猪 41%股权的交易价格为 22,386 万元，即分别向股权出让方光明食品集团以 8,190 万元现金购买其持有的光明生猪 15%股权；向崇明农场以 8,190 万元现金购买其持有的光明生猪 15%股权；向良友实业以 6,006 万元现金购买其持有的光明生猪 11%股权。本次交易所需要资金中的 19,431.78 万元将使用变更募集资金，其余 2,954.22 万元由公司自筹资金解决。该收购项目目前尚未完成，请广大投资者关注进展

公告。

具体内容详见《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露的《上海梅林第七届董事会第四十五次会议决议公告》（公告编号：2018-007），《上海梅林第七届监事会第二十次会议决议公告》（公告编号：2018-008），《上海梅林关于收购光明生猪有限公司41%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2018-009）《上海梅林关于变更部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：2018-010）。

## (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

## (四) 重大资产和股权出售

适用 不适用

1、2017年12月28日，公司全资子公司上海正广和网上购物有限公司将持有上海梅林正广和便利连锁有限公司100%股权和债权以人民币37,105,200.66元为底价，一并在上海联合产权交易所公开挂牌转让。2018年1月29日挂牌信息发布期满，期间征集到一个符合条件的竞买人：上海良友金伴便利连锁有限公司。2018年3月收到转让便利连锁100%股权及债权的转让款人民币37,105,200.66元，2018年4月已完成工商变更登记手续。具体内容详见2018年5月3日《中国证券报》、《上海证券报》、及上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 《关于公开挂牌转让上海梅林正广和便利连锁有限公司100%股权及债权的进展公告》。本次股权出售对上市公司增加净利润1149.29万元。

2、2018年6月20日，公司与光明乳业股份有限公司（以下简称“光明乳业”）达成协议，分别以人民币179.99万元和人民币957.10万元向光明乳业转让本公司全资子公司上海奶牛研究所有限公司100%股权及本公司之全资子公司上海乳品培训中心有限公司100%股权。本次交易符合上市公司聚焦肉食品主业的战略发展以及产业结构调整的需要，有利于上市公司回笼资金，提高核心竞争力，目前正在实施过程中。详见中国证券报、上海证券报、上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)，公司2018年6月21日《上海梅林关联交易公告》（公告编号：2018-028）。

## 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元

公司名称	主要业务性质	注册资本	总资产	净资产	经营规模	净利润
上海冠生园食品有限公司	食品生产销售	80,871.40	208,870	134,313	78,303	9,400
上海爱森肉品食品有限公司	生猪屠宰、肉和肉制品生产销售等	24,828.22	52,669	36,284	31,635	1,875
上海食品进出口有限公司	从事货物、技术及食品进出口业务	3,232.45	26,883	6,919	74,701	307
上海正广和网上购物有限公司	电子商务、预包装食品销售等	4,030.00	24,732	7,273	10,054	817
上海梅林正广和（绵阳）有限公司	红烧类罐头生产等	8,625.50	35,466	15,836	23,797	2,177
上海梅林食品有限公司	罐头生产销售等	8,588.94	34,186	15,094	28,317	1,754
上海梅林（荣成）食品有限公司	鱼类产品销售	8,500.00	6,226	-18,836	1	-359
江苏淮安苏食肉品有限公司	生猪屠宰、肉和肉制品生产销售等	9,190.00	55,079	12,347	24,690	1,215
江苏省苏食肉品有限公司	预包装食品、散装食品的批发与零售；农副产品销售、畜禽水产品养殖等	20,000.00	75,625	53,333	114,818	2,850

江苏梅林畜牧有限公司	生猪养殖屠宰、肉和肉制品生产销售等	36,000.00	78,842	63,984	47,476	126
上海鼎牛饲料有限公司	饲料种植、加工和销售等	10,000.00	66,562	18,752	53,773	-205
上海联豪食品有限公司	牛肉制品销售	2,500.00	13,049	6,826	29,431	2,153
上海牛奶棚食品有限公司	商品零售等	750.00	11,777	3,110	8,065	7
上海牛奶集团金博奶牛科技发展有限公司	肉牛养殖和销售	100.00	1,972	-6,123	541	-110
Silver Fern Farms Limited	肉牛养殖和销售	205,362.55	363,246	237,534	654,143	14,925

其他说明：

- 1、梅林畜牧和爱森公司相关生猪养殖业务受猪价下跌影响当期营收和利润大幅度减少。
- 2、梅林绵阳、梅林食品、淮安苏食和苏食肉品公司相关生猪屠宰及肉类加工销售业务受原材料采购成本下降影响当期营收和利润增加。
- 3、冠生园食品和牛奶棚公司当期大力调整销售结构，主动减少低毛利贸易类业务，虽然营收总体规模有所下降，但是通过聚焦主业发展利润有提升。
- 4、金博公司当期逐步退出肉牛养殖业务，相关销售收入减少，同时相应经营亏损也大幅度下降。

### 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

### 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