

证券代码：002726

证券简称：龙大肉食

公告编号：2019-046

山东龙大肉食品股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以公司最新的总股本 755,548,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.47 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	龙大肉食	股票代码	002726
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐巍	李京彦	
办公地址	山东省莱阳市龙门东路 99 号	山东省莱阳市龙门东路 99 号	
电话	0535-7717760	0535-7717760	
电子信箱	ldrszqb@163.com	lijy@longdameat.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务及经营模式

公司主营业务为生猪养殖、生猪屠宰和肉制品加工。公司主要产品为商品猪、冷鲜猪肉、冷冻猪肉及肉制品等。经过多年发展，公司已形成集种猪繁育、饲料生产、生猪养殖、屠宰分割、肉制品加工、食品检验、销售渠道建设和进口贸易为一体的“全产业链”经营发展模式。报告期内，公司实现营业收入 877,846.09 万元，较上年同期增长 33.56%，实现营业利润 21,666.05 万元，较上年同期上升 10.13%；利润总额 22,410.52 万元，较上年同期上升 11.80%，实现归属于上市公司股东的净利润 17,705.61 万元，较上年同期下降 5.88%。

1、养殖业务

龙大养殖以“保健康，提效率，高质量”为工作目标，不断完善风险防控体系。龙大养殖推进均衡生产，开展配种创新，强化种猪管理，降低生产成本、提升获利能力。2018年度，龙大养殖实现营业收入50,068.58万元，净利润5,765.05万元。

2、生食业务

2018年，公司继续采取拓展销售渠道、加强新客户开发能力等措施，冷鲜肉产品营业收入为534,543.54万元，比上年同期增长16.89%，其中，生食产品在餐饮渠道营业收入22,547.48万元，同比增长29.09%。公司生食业务继续保持良好的增长性，未来公司还将继续加大生食业务投入。

3、肉制品业务

2018年，公司肉制品行业营业收入52,016.92万元，其中，公司冷冻调理肉制品业务营业收入为20,074.98万元；低温肉制品及中式卤肉制品营业收入为31,941.93万元。冷冻调理肉制品的客户主要为大型连锁餐饮企业，如：百胜中国（肯德基、必胜客）、海底捞、避风塘、呷哺呷哺、真功夫、永和大王和上海盘古等。2018年，公司冷冻调理肉制品在餐饮渠道营业收入为10,384.88万元，同比增长7.07%。

4、进口贸易业务

公司进口贸易业务是从国外进口冷冻猪、冷冻牛羊肉、冷冻鸡肉等产品，该业务由控股子公司中和盛杰负责实施。2018年，公司进口贸易业务营业收入为161,735.49万元，比上年同期增长434.85%。在国内发生非洲猪瘟的背景下，进口贸易板块可以增加公司产品供货渠道、平衡公司产品的供应结构，更好的服务公司客户。

(二)行业发展情况

中国养猪历史悠久，是世界生猪生产大国，也是猪肉的消费大国。近年来，国家高度重视生猪生产发展，政策扶持力度不断加大，产业迎来前所未有的发展机遇。在政策的带动和市场的拉动下，生猪生产能力进一步增强，生产效率大幅提升，成为农业农村经济的支柱产业。

目前，我国猪肉产量稳居世界第一位，约占世界总量的一半，生猪饲养量及人均猪肉消费量均位列世界第一。根据国家统计局和农业部数据显示，2018年，全国猪肉产量额为5404万吨，下降0.9%；生猪出栏69382万头，增长0.7%。据农业农村部监测，全年猪肉批发市场均价为每公斤18.7元，同比跌12.1%。在我国的肉类产品生产结构中，猪肉占整个肉类产量的比重一直稳定在64%左右，是肉类消费的主要来源，也是我国城乡居民不可或缺的“菜篮子”产品。发展生猪生产，对保障市场供应、增加农民收入、促进经济社会稳定发展具有重要意义。

2016年4月18日，国家农业部发布了关于印发《全国生猪生产发展规划（2016-2020年）》（以下简称“规划”）的通知。此规划为“十三五”期间生猪生产发展的指导性文件。在规划中，国家农业部提出了未来五年我国生猪生产方面的发展目标：

（1）生产目标：生产保持稳定略增，猪肉保持基本自给；规模比重稳步提高，规模场户成为生猪养殖主体；规模企业屠宰量占比不断提升。（2）效率目标：生猪出栏率、母猪生产效率、劳动生产率（人均饲养肥猪数）持续提高，产业国际竞争力明显增强。（3）生态目标：养殖废弃物综合利用率大幅提高，生产与环境协调发展。同时，规划还指出：虽然我国生猪产业发展挑战不少，但也面临重要机遇。随着城镇化进程加快、人口数量增长和收入水平提升，我国猪肉消费需求仍将保持稳定增长。从世界水平看，我国大陆居民人均猪肉消费量在亚洲国家和地区中处于中高水平，与香港67.1千克相比，仍有一定的增长潜力。从城镇化趋势看，到2020年，全国将有1亿左右农村人口转为城镇人口，当前我国农村居民家庭每年人均猪肉消费量不足城镇居民家庭的70%，按现有城镇人口消费水平测算，预计可增加猪肉消费约70万吨。从人口数量看，据国家卫计委预测，全面放开二胎政策，到2020年我国总人口将达到14.3亿，按新增人口6000万和现有消费水平（人均消费41.5千克）测算，新增人口将增加猪肉消费约250万吨。尽管我国老龄人口比重逐步增加，老龄人口日均膳食热量摄入下降对猪肉消费产生一定影响，但总的看，人口增长及新增城镇居民消费将拉动我国猪肉消费保持一定幅度增长。公司规模化从事的生猪养殖、生猪屠宰和肉制品加工业务具有良好的发展前景，公司将根据《全国生猪生产发展规划（2016-2020年）》的指导精神，进一步大力拓展公司业务，扩大公司的市场份额。

2018年8月非洲猪瘟爆发以来，为有效预防、控制和扑灭非洲猪瘟疫情，切实维护养猪业稳定健康发展，保障猪肉产品供给安全，根据《中华人民共和国动物防疫法》、《动物检疫管理办法》等规定，农业农村部印发《非洲猪瘟疫情防控八条禁令》、《生猪产地检疫规程》、《生猪屠宰检疫规程》和《关于稳定生猪生产、保障市场供给的意见》等文件，鼓励畜禽养殖、屠宰加工企业推行“规模养殖、集中屠宰、冷链运输、冷鲜上市”模式，加快推进畜牧业转型升级，提升畜禽就近屠宰加工能力，建设畜禽产品冷链物流体系，减少畜禽长距离移动，降低动物疫病传播风险，维护养殖业生产安全和畜禽产品质量安全。从非洲猪瘟对生猪养殖行业的影响来看，体现在以下几个方面：（1）短期导致我国区域间生猪价差扩大；（2）从中期来看，加速产能出清，使猪价拐点提前到来；（3）从长期来看，“规模养殖、就近屠宰、冷链运输”将成为行业趋势，会对居民的热鲜肉消费习惯产生一定影响，也将改变生猪养殖行业的企业区域分布布局和产业链布局。

公司将始终不渝地坚持“源于自然、传递新鲜”的品牌理念，凭借从养殖到加工到销售为一体的“全产业链发展模式”和以源头控制、质量体系、产品检测为核心的“食品安全保证体系”，为消费者提供“安全、放心、健康美味、新鲜”的猪肉食品，致力于成为全国领先的优质猪肉产品供应商。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	8,778,460,856.11	6,572,625,774.96	33.56%	5,450,045,828.18
归属于上市公司股东的净利润	177,056,070.27	188,120,962.51	-5.88%	232,754,370.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	167,605,659.04	180,315,115.76	-7.05%	206,075,675.97
经营活动产生的现金流量净额	-106,552,210.20	88,753,554.91	-220.05%	291,002,994.91
基本每股收益（元/股）	0.23	0.25	-8.00%	0.53
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.25	-8.00%	0.53
加权平均净资产收益率	8.85%	10.31%	-1.46%	13.98%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	3,754,629,720.90	2,543,696,467.70	47.61%	2,299,083,200.34
归属于上市公司股东的净资产	2,107,862,999.08	1,929,886,273.69	9.22%	1,766,039,324.79

（2）分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,841,072,554.86	1,782,057,572.72	2,267,953,194.51	2,887,377,534.02
归属于上市公司股东的净利润	78,780,965.90	8,003,446.48	40,488,990.33	49,782,667.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	74,755,550.54	6,854,472.25	38,125,787.57	47,869,848.68
经营活动产生的现金流量净额	60,880,721.81	-281,638,520.07	98,433,788.69	15,771,799.37

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（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

报告期末普通股股东总数	14,685	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	20,539	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
龙大食品集团有限公司	境内非国有法人	25.96%	196,270,800	--	质押	179,270,800	
蓝润发展控股集团有限公司	境内非国有法人	20.00%	151,209,200	--			
伊藤忠（中国）集团有限公司	境内非国有法人	14.50%	109,610,500	--			
莱阳银龙投资有限公司	境内非国有法人	8.00%	60,520,000	--	质押	57,460,000	
广州筑航实业有限公司	境内非国有法人	1.97%	14,867,593	--			

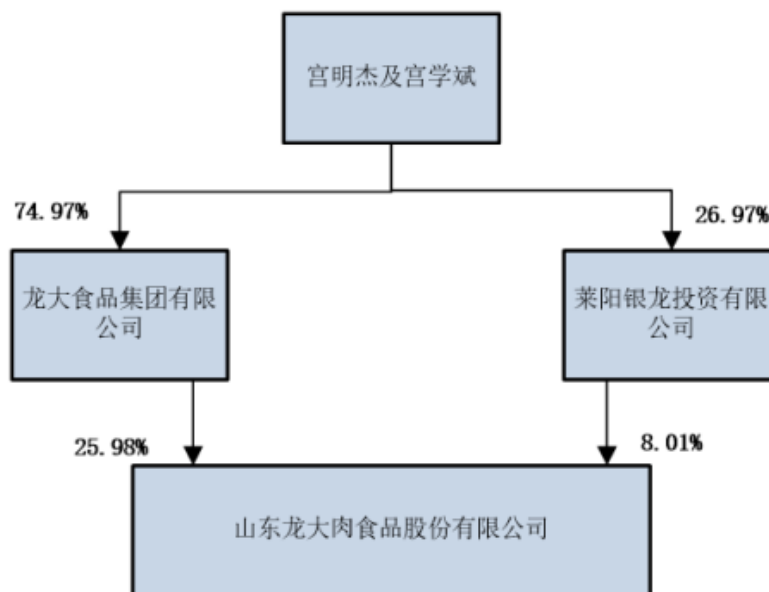
四川省水电投资经营集团有限公司	国有法人	1.94%	14,699,437	--		
陕西省国际信托股份有限公司-陕国投永利 28 号证券投资集合资金信托计划	其他	1.40%	10,595,646	--		
成都昆达辰兴机电有限公司	境内非国有法人	1.12%	8,450,828	--		
华宝信托有限责任公司-华宝-丰利 3 号单一资金信托	其他	1.06%	7,980,393	--		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.97%	7,319,350	--		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司股东龙大食品集团有限公司与莱阳银龙投资有限公司存在关联关系，不属于一致行动人。除上述股东外，公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018年度，公司始终不渝地坚持“源于自然，传递新鲜”的品牌理念，公司管理层紧紧围绕公司制定的总体发展战略，加大规范化管理、加强内控治理，深入贯彻落实科学发展观，发扬开拓创新、求真务实的精神，继续从严治理公司，灵活调整公司产品结构，确保公司持续稳定健康发展。

2018年，公司实现营业收入877,846.09万元，较上年同期增长33.56%，实现营业利润21,666.05万元，较上年同期上升10.13%；利润总额22,410.52万元，较上年同期上升11.80%，实现归属于上市公司股东的净利润17,705.61元，较上年同期下降5.88%。2018年度主要生产、经营与管理情况如下：

1、从分行业来看，屠宰行业2018年度实现营业收入653,904.84万元，较上年同期增长18.47%，占营业收入比重为74.49%。公司采取拓展销售渠道、加强新客户开发能力等积极措施使得屠宰行业全年营业收入增加。

2、从分产品来看，冷鲜肉方面2018年度实现营业收入534,543.54万元，较上年同期增长16.89%。冷冻肉方面2018年度实现营业收入119,361.30万元，较上年同期增长26.06%。冷冻调理肉制品2018年度实现营业收入20,074.98万元，较上年同期增长6.03%，继续保持增长。

3、从分地区来看，山东省内2018年度实现营业收入319,610.80万元，较上年同期增长18.59%，占营业收入比重为36.41%；华东等其他地区，2018年度实现营业收入294,562.50万元，较上年同期增加47.98%，占营业收入比重为33.56%。得益于优质的产品和积极的市场策略、以及公司品牌影响力的扩大及提升，公司在华东其他地区的营业收入有了大幅的增长。近年来，公司在山东省外营业收入比重持续上升，国内市场开拓更加全面深入，公司正由区域性领导品牌向全国性一流品牌加速发展。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
冷冻肉	1,193,612,953.62	1,097,778,152.27	8.03%	26.06%	25.37%	0.50%
冷鲜肉	5,345,435,448.88	5,051,457,752.11	5.50%	16.89%	16.79%	0.09%
进口贸易	1,617,354,927.15	1,562,235,923.06	3.41%	434.85%	441.22%	-1.13%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

(1) 会计政策变更

①财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

②个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。不影响可比期间列报项目。

③其他会计政策变更

本公司在报告期内无其他会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本报告期，本公司有1家子公司新纳入合并范围：

公司第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于签订股权收购框架协议的议案》，公司购买潍坊振祥食品有限公司70%股权；潍坊振祥主要经营活动为：收购、屠宰：生猪(有效期限以许可证为准)。冷藏、分割、销售：生猪肉；加工、销售：纸制品（不含印刷）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

2018年10月18日，公司在安丘市市场监督管理局办理完成潍坊振祥工商过户变更登记手续。2018年10月31日为本次股权收购的购买日。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

山东龙大肉食品股份有限公司

董事长：余宇

2019 年 4 月 25 日