

公司代码：600419

公司简称：天润乳业

## 新疆天润乳业股份有限公司

### 2016 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	敖兵	工作原因出差	邵惠玲

希格玛会计师事务所（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。

#### 4 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

经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2016 年度母公司实现净利润-15,257,668.21 元，年初未分配利润为-167,657,651.16 元，2016 年末可供分配利润为-182,915,319.37 元；依据《公司章程》规定，结合公司 2017 年新建牧场、市场开拓等资金需求，公司 2016 年度不进行现金分红、送红股和资本公积金转增股本。

#### 二 公司基本情况

##### 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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天润乳业	600419	新疆天宏

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	侯晓勤	陈滢
办公地址	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）乌昌公路2702号	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）乌昌公路2702号
电话	0991-3960621	0991-3960621
电子信箱	hxq199@163.com	zqb600419@126.com

## 2 报告期公司主要业务简介

### 主营业务及主要产品种类

公司主要从事乳制品加工及畜牧业行业，主要营业收入来源于乳制品销售收入，营业利润主要来源于乳制品销售业务。2016年，公司分别推出 Hello 酸奶系列、益尊酸奶、爱魔淇、瑶一瑶等新品；针对爱克林浓缩酸奶生产线先后推出了玫瑰红了、巧克力碎了、冰淇淋化了、青柠酸奶、盗墓笔记、艾萨拉姆版等几款姊妹产品，使爱克林产品系列化，成为公司的主导产品。2016年公司乳制品产品销量达 10.44 万吨；公司拥有规模化养殖奶牛 1.4 万余头，年产优质鲜奶约 5.7 万吨；2016 年公司实现营业收入 8.75 亿元。

注：经营模式、行业情况说明详见本报告三、经营情况讨论与分析

## 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

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	1,162,125,213.30	1,075,567,905.77	8.05	491,679,136.01
营业收入	875,175,718.98	588,568,109.49	48.70	326,514,907.87
归属于上市公司股东的净利润	78,273,331.20	50,860,785.28	53.90	12,560,162.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	69,654,977.96	45,478,691.42	53.16	9,337,562.62
归属于上市公司股东的净资产	737,672,535.46	659,656,666.32	11.83	266,458,481.96
经营活动产生的现金流量净额	156,666,132.59	100,656,792.63	55.64	49,243,105.76
基本每股收益（元/股）	0.76	0.55	38.18	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.76	0.55	38.18	0.15
加权平均净资产收益率（%）	11.20	11.70	减少0.5个百分点	4.83

### 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	189,181,583.65	244,533,977.82	214,573,974.27	226,886,183.24
归属于上市公司股东的净利润	19,241,690.96	31,811,849.79	23,591,714.94	3,628,075.51

	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)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,345,109.23	23,722,652.01	21,552,970.85	5,034,245.87
经营活动产生的现金流量净额	25,027,718.79	39,101,871.19	20,019,515.88	72,517,026.73

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

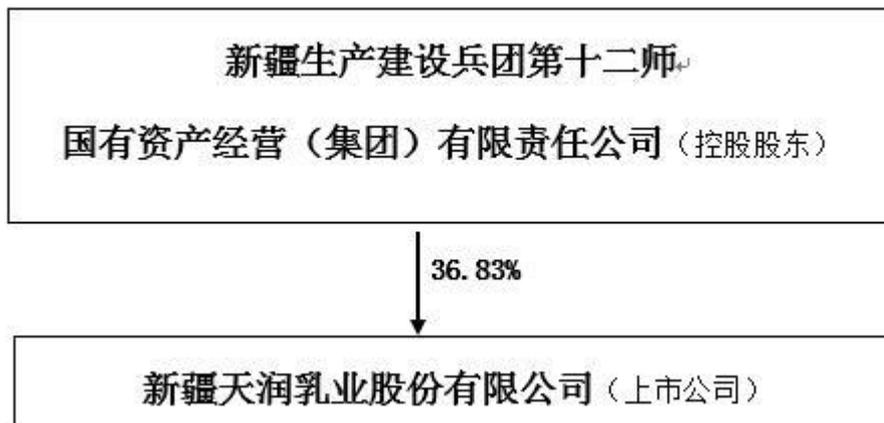
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					8,923		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					8,243		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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	
新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司	0	38,142,206	36.83		无		国有法人
新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司	0	14,058,254	13.58	14,058,254	质押	12,100,000	国有法人
华鑫国际信托有限公司—华鑫信托·价值回报 5 号证券投资集合资金信托计划	4,980,000	4,980,000	4.81		无		其他
南方基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托南方基金混合型组合	-259,212	3,437,963	3.32		无		其他
中国平安人寿保险股份有限公司—投连一个险投连	2,944,778	2,944,778	2.84		无		其他
王柯华	2,176,800	2,176,800	2.10		无		境内自然人
青岛英图石油有限公司	0	2,140,518	2.07		质押	2,140,518	境内非国有法人
中国银行股份有限公司—富国改革动力混合型证券	1,861,689	1,861,689	1.80		无		其他

投资基金							
中国平安人寿保险股份有限公司一万能一个险万能	1,749,900	1,749,900	1.69		无		其他
石波	-132,295	1,523,253	1.47		无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	自然人石波通过其全资子公司乌鲁木齐疆纪资产管理有限公司持有新疆生命红食品有限公司 49%的股权，十二师国资公司持有新疆生命红食品有限公司 51%的股权，因此，十二师国资公司与石波构成联营关系，根据《上市公司收购管理办法》规定，石波与十二师国资公司为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无优先股股东						

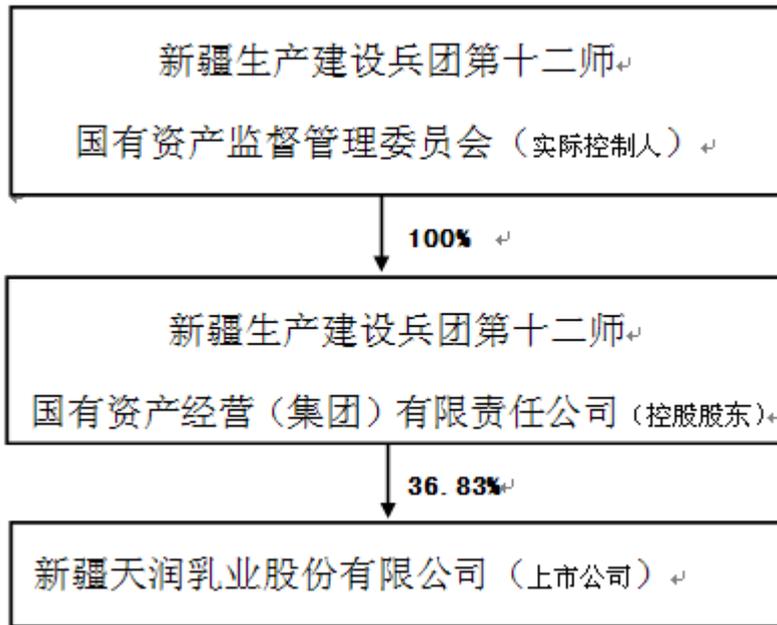
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



## 5 公司债券情况

不适用

## 三 经营情况讨论与分析

### 1、报告期内主要经营情况

(1) 报告期内公司实现产品销量 10.44 万吨,较上年同期增长 48.23%;实现营业收入 87,517.57 万元、实现归属于上市公司股东的净利润 7,827.33 万元、实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6,965.50 万元,经营活动产生的现金流量净额 15,666.61 万元,较上年同期分别增长 48.70%、53.90%、53.16%、55.64%。

(2) 报告期末公司资产总额 116,212.52 万元、归属于上市公司股东的净资产 73,767.25 万元,较上年期末分别增长 8.05%、11.83%。

### 2、经营情况讨论与分析

2016 年,全球经济复苏态势趋缓,国内经济结构转型和调整带来的阵痛明显,供给侧改革成效逐步显现。乳制品行业喜忧参半,上半年,延续了 2015 年乳制品行业消费信心不足,市场销售增长乏力,加上国际市场乳制品价格低迷,国内生产处于较低水平的增长;下半年,全球主要乳业出口地区牛奶供应量缩减,国内需求上涨,市场逐步复苏,乳制品生产消费出现了平稳发展的形势。面对国内国际乳制品行业不稳定的巨大压力,公司围绕市场和经济发展总目标,开拓创新,实现了较好的发展。

#### (1) 公司总体经营情况

2016 年,公司实现营业收入 87,517.57 万元,较上年同期增长 48.70%;归属于上市公司股东

的净利润 7,827.33 万元，较上年同期增加 53.90%；经营活动产生的现金流量净额 15,666.61 万元，较上年同期增长 55.64%。

### ①乳业板块

公司目前拥有天润科技及沙湾盖瑞两家乳制品加工企业，公司产品构成中 60-70%为低温酸奶。公司利用生产技术设施的优势，以市场为导向加强科技创新，通过产品创新，公司产品结构不断优化，市场竞争能力持续增强，企业盈利能力显著增强，企业已步入健康快速发展阶段。

2016 年，公司乳业板块开展成本精细化管理年活动，2016 年共实现乳制品销售 10.44 万吨，较上年同期增长 48.23%，公司已成为新疆乳品行业的标志性企业。公司是自治区高新技术企业、兵团创新型企业、国家农业产业化重点龙头企业，也是兵团奶业创新战略联盟组织单位，并被中华全国总工会授予“五一劳动奖”，公司在“新丝绸之路·新疆上市公司价值评选”中荣获“新疆上市公司最佳价值增长奖”。

#### I 严格管控奶源质量，完善质量控制细节管理

公司乳业板块严把奶源质量关，按照生奶验收标准严格检验，2016 年牛奶细菌总数达到一级标准的较上年同期提高了 5.97%。原料奶理化指标合格率 100%。公司从源头到终端进行全面的检查评估，引进先进的质量管理理念，完善了管理制度及标准体系，全天候 24 小时在各生产线进行巡检。

#### II 加快产品结构调整，转变经济增长方式

公司通过持续优化、调整产品结构，建立了与市场相适应的产品体系，高端产品率显著提高。2016 年，公司对落后产能和销售量较低的产品，逐步调整予以淘汰。

#### III 产品创新取得丰硕成果

公司以传统乳品为基础，以发酵乳和功能性乳品为重点，坚持差异化的原则，突出特色产品，做强名优产品。2016 年，公司丰富爱克林包装的系列花色酸奶(如玫瑰红了、巧克力碎了、冰淇淋化了)及 Hello 酸奶系列(如车厘子、青柠)，推出新品益尊酸奶、爱魔淇、瑶一瑶、盗墓笔记、艾萨拉姆版。按照研发一代、储备一代、生产一代产品创新思路，公司持续的产品创新能力优化了产品结构，增强了市场供给的有效性、产品的市场竞争力、抗御市场风险的能力，巩固了公司在新疆乳品行业领军企业地位。

#### IV 市场营销能力逐渐提升

公司以建立城市型市场服务体系为主体，扩充优质经销商团队；公司聚焦零售终端，强化市场的有效性，构建公司渠道防御和壁垒；建立执行力较强的营销团队，增强对市场的掌控能力，

借助互联网、微信等新媒体开展产品推广工作，已在 30 多个省市建立了多元化市场服务体系。2016 年，公司疆外市场销量占总销量的 17%左右，成为公司市场发展的突破口。

## ②牧业板块

牧业板块是公司的基础产业板块。公司收购新疆天澳牧业有限公司后，拥有优质奶源，实现奶源自给自足。2016 年，公司通过对牛场的技术改造，牧业板块进行全过程监控，以确保乳品质安全。牧业板块的发展，加快了公司自有奶源体系的建立，补齐了公司产业化发展的短板。公司牛群产奶量和单产水平稳步提高，在全国养殖业持续下行的情况下，公司牧业板块发展平稳。截止 2016 年底，公司自有养殖奶牛存栏约 1.4 万余头，年产奶量约 5.7 万吨。

### I 加快牛场技术改造凸显增效

2016 年，公司把牧业板块技术改造作为建设重点，以推进基地规模化、专业化和标准化建设发展。公司实施了对天澳牧业和沙湾天润牧场的标准化技术改造工程，生产条件得到改善。

### II 加强技术交流提升管理水平

公司加强同国内专业养殖企业和知名专家教授进行合作，对提高公司的养殖技术起到了积极的作用。公司加强了同上海光明荷斯坦牧业有限公司等技术服务合作，加强与疆内外院校的技术合作，加快新技术的引进和适用，奶牛饲养技术和管理水平得以提升。

### III 在建牧场项目稳步推进

2016 年公司投资建设的天润烽火台观光牧场等项目稳步推进，公司优化规模化奶牛养殖发展，有意识的加强奶牛标准化养殖场配套设施建设，有利于公司提高奶牛良种覆盖率，增加优质原料奶产量。

### IV 聚焦原料奶安全

公司组织实施生鲜乳质量安全监测和专项整治行动，监测范围覆盖所有奶站和运输车，2016 年公司原料奶质量合格率达到 100%。

## 3、行业格局和趋势

### (1) 乳制品加工业

①我国的人均酸奶消费额远低于发达国家，近 10 年来也持续低于世界平均水平，但差距有缩小的趋势。以 2015 年统计数据为例，中国酸奶的人均消费仅 9.7 美元，是美国同期人均值的 33%，德国的 27%，荷兰的 19%，日本的 16%。

②我国乳制品行业起步晚，起点低，但发展迅速。中国乳制品产量和总产值在最近的 10 年内增长了 10 倍以上，已逐渐吸引了世界的眼光。根据国家农业部、国家发展与改革委员会、工业和

信息化部、商务部、国家食品药品监督管理总局联合发布的《全国奶业发展规划（2016-2020年）》数据显示，我国人均奶类消费量仅为世界平均水平的 1/3、发展中国家的 1/2。随着城乡居民收入水平提高、城镇化推进和二胎政策的实施，奶类消费有较大增长潜力。预计 2020 年全国奶类总需求量为 5,800 万吨，年均增长 3.1%，比“十二五”年均增速高 0.5 个百分点。经过八年的整顿和发展，奶业取得长足进步，已具备全面振兴的基础和条件，随着产业政策的不断完善和国际市场的不断融合，通过转型升级、创新驱动、提质增效、补齐短板，我国奶业将迎来更大的发展空间。

③新疆生产建设兵团十三五发展规划中，强调了“乳品加工业支持兵团乳业集团联合天润乳业等上市公司，实现企业间资产重组，利用‘互联网+’技术联合全球专业资源，引入‘以销定产’及‘个性化定制’生产方式，全力打造国际乳产品生产基地，主打‘大兵团’品牌。”公司作为兵团唯一乳品产业整合平台，将积极借助资本市场的力量，实现自我突破与发展做优做强兵团乳品产业。

④自 2011 年以来，低温酸奶销售额增速较快，高于液态奶的行业平均增速，低温酸奶营养丰富，富含蛋白质、维生素、钙和有益菌群，具有健康、口感佳等特点，每单位蛋白质含量高于其他品类的乳饮，深受消费者喜爱。

## （2）畜牧养殖业

①奶牛养殖模式主要分为散养和圈养模式，我国以及美日韩是典型的圈养，欧盟、新西兰是以放牧模式养殖，印度是典型的散养模式，圈养模式奶牛单产明显较高。我国奶牛单产量不断提升，但是和美日韩等圈养模式为主的国家还有一定的差距，我国目前泌乳奶牛单产量为 6 吨/年，美日韩泌乳奶牛单产量均在 9 吨/年以上，目前我国的泌乳奶牛单产量仅是美国和日本 20 世纪 80 年代左右的水平，仍有较大的提升空间。

②《全国奶业发展规划（2016-2020 年）》从保障供给能力、质量安全水平及产业素质三个层面给出了 13 项 2020 年奶业发展目标，并具体提出十一大主要任务，分别为：优化区域布局；发展奶牛标准化规模养殖；提升婴幼儿配方乳粉竞争力；推动乳制品加工业发展；加强乳品质量安全监管；加快推进产业一体化；打造国产乳品品牌；加强良种繁育及推广；促进优质饲草料生产；推进奶牛粪污综合利用；奶牛疫病防控。按照规划十三五期间上游奶牛养殖业产量将保持 1.16% 的年复合增速，同时限定生鲜乳自给率下限是 70%，促进规模化发展，2020 年 100 头以上规模养殖比重达到 70%以上，并且奶牛单产由 6 吨/年提高至 7.5 吨/年。

③新疆生产建设兵团发布《“十三五”时期兵团农业现代化发展规划》及《新疆生产建设兵团

国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，规划及纲要中强调了在十三五期间，兵团着力做强现代畜牧业，发展规模养殖场，加快提高标准化规模养殖水平，支持龙头企业参与养殖基地建设，以及团场围绕龙头建基地等优惠政策，在政策上给予上游奶牛养殖业支持。

#### 4、经营计划

##### (1) 经济目标

2017 年公司计划实现产品销量 12 万吨，预计实现营业收入 10 亿元（合并报表）。

##### (2) 2017 年重点工作

###### ①市场开拓创新发展

创新市场发展思路，建立核心市场集群，聚焦核心市场，集中资源，重点扶持，建立样板市场，增强对市场和竞争全面有效把控，提高产品在通路的覆盖，拓展市场深度和宽度。

###### ②质量安全固底线

公司以源头预防食品安全风险为重点，建立食品安全全程品控制度和质量标识制度，建立健全质量管理体系，建立产品质量追溯追责机制。

###### ③科技研发创新智

以满足市场需求为出发点和落脚点，引进新技术，运用新工艺，增强自主研发能力，提升产品科技水平，适应市场发展变化。

###### ④融合发展走出去

加强与国内外企业的合作与交流，实现资源共享、优势互补、互利共赢；聚焦产业，精准发力，实施资源整合，加快增长方式转变。

###### ⑤人才强企促发展

以兵团技术中心为平台，以特聘专家及其团队为骨干，以博士后工作站为载体，以公司科技队伍为重点，引智聚力，建立一支较高能力的科研队伍和骨干力量，以人才优势推进企业的发展。

#### 5、导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 6、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 7、公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

8、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

9、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

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权利，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权利影响其回报金额。

董事长：刘让

董事会批准报送日期：2017年3月28日