

证券代码: 300106

证券简称: 西部牧业

公告编号: 临 2021-029

## 新疆西部牧业股份有限公司 2020 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。

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。

公司负责人李昌胜、主管会计工作负责人周桂红及会计机构负责人(会计主管人员)张孝义声明:保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所未变更,仍为希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)。

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

公司计划不派发现金红利,不送红股,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	西部牧业	股票代码	300106
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	梁雷	张泽博	
办公地址	新疆石河子市开发区北一东路 28 号	新疆石河子市开发区北一东路 28 号	
传真	09932516883	09932516883	
电话	09932516883	09932516883	
电子信箱	2402313916@qq.com	xbmy_zqb@126.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

##### (一) 公司主营业务

公司主营乳制品加工与销售、饲料生产与销售、自产生鲜乳生产与销售、外购生鲜乳收购与销售、种

畜养殖与销售、分割肉加工与销售、油脂生产与销售、生猪养殖与销售、牧草收割及机耕服务等。

公司坚持以生物技术为先导，以种畜良种繁育为龙头，以现代化畜牧集约化养殖为基础，致力于将公司打造成“立足新疆、全国著名”的良种繁育、集约化养殖和现代畜牧龙头企业。2011年公司被国家批准为“国家级农业产业化重点龙头企业”；2016年度，公司荣获八师石河子市首届师市质量奖和新疆生产建设兵团第二届兵团质量大奖。

公司控股子公司花园乳业于2013年5月10日获得婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可，成为新疆首家婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可的本地企业，2014年花园乳业再次通过了婴幼儿配方乳粉生产许可证的审核批准。我公司全资子公司西牧乳业于2015年也通过了婴幼儿配方乳粉生产许可证的审核批准。两家乳制品企业又针对不同年龄段和消费人群对于营养的需求推出了中老年乳粉、孕妇乳粉等系列产品。同时，公司推出了花园、西澳牧都系列乳制品。公司还以石河子定点清真肉类加工企业喀尔万为依托，推出喀尔万精品排酸牛、羊肉。同时天源食品科技推出葡萄籽油、葡萄蒸馏系列酒等产品，使得公司产品多样化，以满足市场的需求。

## （二）公司所处行业的基本情况

奶业是健康中国、强壮民族不可或缺的产业，是食品安全的代表性产业，是农业现代化的标志性产业，是一、二、三产业协调发展的战略产业。在乳制品加工产业中，奶业的一体化程度是最高的。奶业一体化程度高主要是由于原料奶鲜活易腐，挤奶一日数次，需要及时收集、冷却、储运，以保证原料奶质量。任何环节不协调都会影响原料奶及其制品的质量，因此奶业产业链各环节之间联系极为密切，特别是奶牛养殖业与乳制品加工业之间的联系更为紧密。近年来，根据国家政策引导及行业发展趋势需要，奶牛养殖企业已经逐步开始向产业链下游延伸，在乳制品加工行业上进行投资，未来我国奶业产业一体化建设程度将不断提高。根据《全国奶业发展规划（2016-2020年）》统计，我国人均奶类消费量仅为世界平均水平的1/3、发展中国家平均水平的1/2。随着中国人口数量的自然增长、城乡居民人均可支配收入水平的提高、消费结构的不断改善、膳食结构的逐步转变及二胎政策的实施，乳制品的市场需求依然存在较大增长空间。2020年《关于促进畜牧业高质量发展的意见》继续提出推进奶业振兴、保证奶源自给率的政策。《全国畜牧业发展第十二个五年规划（2011-2015年）》中提出强化畜牧业的相关政策扶持。随着我国现代畜牧业规划建设和振兴奶业政策的陆续出台，我国奶牛养殖行业和乳制品加工行业的政策扶持力度加大，奶牛养殖行业和乳制品加工行业前景光明。

公司所处行业为奶业产业链的奶牛养殖、乳制品加工到终端销售环节。

公司集中发展乳品加工业，带动牧草种植业，提供畜牧咨询服务，对新疆地区农村富余劳动力的有效平稳转移、广辟农民增收渠道、拓展农民增收空间、建设现代化农业都发挥了重要的作用。西部牧业作为兵团的龙头企业，具有重要的带头和示范作用，公司的持续良好发展，对于稳定新疆区域的基础乳畜产品供应、促进社会就业、维护区域的社会稳定都有积极的意义。

### 1、行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

发改委、农业农村部等政府职能部门对行业进行宏观调控，其中发改委对新建、扩建乳制品项目进行核准制管理，农业农村部负责畜牧产业政策的研究和制定、行业结构与布局调整、组织拟定行业标准与技术规划、专业生产许可的管理等工作。国内行业自律职能主要由中国乳制品工业协会和中国奶业协会承担，中国乳制品工业协会侧重于管理乳制品加工企业，中国奶业协会侧重于管理奶牛养殖基地及其相关的乳制品加工企业。2010年12月1日，工信部、发改委、质检总局联合下发了《关于在乳品行业开展项目（企业）审核清理工作的通知》，质检总局组织重新审核并发放了乳制品生产许可证。通过实施加强乳制品质量监管，提高乳制品行业准入门槛，防止盲目投资和重复建设的产业政策，整顿行业、完善乳品安全国家标准等一系列整改规范措施，我国乳制品行业发展模式得以改进，市场竞争环境逐渐规范。健康有序发展的乳制品行业带来下游稳定且持续增长的消费需求，为上游奶牛养殖行业的进一步发展提供了支撑。

### 2、行业竞争格局和市场化程度

我国乳制品行业快速发展的十多年间，经历了价格战、三聚氰胺事件、行业洗牌等时期，逐步形成了相对稳定的竞争格局，消费者品牌意识不断增强，市场集中度不断提高。

养殖奶畜生产的生鲜乳为乳制品业提供了主要原料，是乳制品行业发展的前提和基础；乳制品行业通过深加工提升了奶畜产品的附加值，保障了奶畜养殖的经济利益；乳制品业与畜牧业具有极强的相互依存关系。现代畜牧业具有“科学化、标准化、规模化、良种化、产业化、生态化”等基本特征，强化现代营销意识，着力于打造产、供、销，科、工、贸为一体的完整产业链。通过发展现代畜牧业，树立绿色产业理念，推动畜牧业持续稳定发展，严抓产品质量，打造安全放心的乳制品产业链，并从根本上解决食品安全问题。

### 3、行业内的主要企业及其市场份额

我国奶业的高速发展曾经催生了近5千家乳制品加工企业，经过市场洗礼，市场份额开始向品牌知名度高、实力强、规模效益显著的大企业集中。近年来国家非常重视乳制品行业，先后推出多项政策方案，其目的在于优化国内的乳制品产业结构、提升产品品质和竞争力，淘汰落后产能。

根据Wind统计截至2020年12月25日，全国共有乳制品制造企业565家。其中液态乳生产企业主要为全国一线品牌伊利股份、蒙牛乳业、光明乳业和区域性龙头乳企西部牧业以及其他地方性品牌乳企。截至2020年末，伊利股份、蒙牛乳业占全国液态乳市场份额分别为25.3%和20.7%，行业集中度越来越高。伊利股份、蒙牛乳业均以常温奶为主要产品，2020年在全国常温奶市场占有率分别排名第一、第二；此外全国酸奶市场中伊利股份、蒙牛乳业、君乐宝乳业市场占有率分别排名第一、第二、第三。截至2019年，我国乳制品行业的销售收入总额达3,577亿元，2011年-2019年行业规模增长率达54.51%。

#### 4、进入本行业的主要障碍

乳制品行业进入壁垒表现在政策准入、奶源建设、营销网络、品牌四个方面。

##### (1) 政策准入壁垒

目前我国对乳制品加工项目的核准要求从严，对新建和扩建乳制品加工项目统一实行核准制，并将奶源基地配套建设作为项目核准条件之一。根据工信部与发改委颁布的《乳制品工业产业政策(2009年修订)》

对乳制品生产企业的奶源建设、企业资质、行业准入门槛以及未来发展格局作出详细和严格的规定。该产业政策的实施大幅提高了行业门槛。

准入项目	主要内容
建设规模	北方地区企业新建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到500吨及以上，改（扩）建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到300吨及以上。南方地区企（扩）建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到100吨及以上。新建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到200吨及以上。
奶源要求	新建乳制品加工项目已有稳定可控的奶源基地产生鲜乳数量不低于加工能力的40%，改（扩）建项目不低于原有加工能力的75%；配方粉生产企业所用原料50%以上为稳定可控奶源基地产的生鲜乳。
布局要求	新建乳制品加工项目须与周围已有乳制品加工企业距离，北方地区在100公里以上，南方地区在60公里以上。

##### (2) 奶源控制壁垒

作为乳制品企业生产的主要原材料，稳定优质的奶源供应是乳制品企业生产的前提条件。奶源的控制能力同时也决定了乳制品质量的可靠性。加强奶源基地建设以满足乳制品加工的生鲜乳供应，并进一步保证乳制品前端质量控制，是我国乳制品加工企业关注的焦点。我国乳制品行业在发展初期，经历了“先市场后奶源”的发展阶段，忽视了对奶源地的建设，间接导致了三聚氰胺事件的爆发。目前，大型乳企加快了对优势奶源地的布局，而区域性基地型和城市型乳制品企业则利用自身在当地的资源，对当地的奶源实施有效控制。同时，由于我国农村地区的养殖行业的特点，奶源基地的建设、管理，与当地的农户的合作关系往往是通过长期积累形成的，行业外的企业难以在短期内仅凭资金优势获得。

##### (3) 品牌壁垒

乳制品品牌是消费者选择该产品最重要的因素。受近年来食品安全问题的影响，乳制品品牌影响力在市场竞争中占有重要的地位。消费者尤其是城镇居民习惯于将品牌作为对企业的产品质量、口味、价格的选择标准进行消费。企业的品牌价值是通过企业常年诚信经营并累积大量消费群体而获得的，对于区域性乳制品企业，凭借其长期的本地化经营策略和差异化产品结构，在各自销售区域取得了较高的品牌认可度，如新疆地区的西部牧业、天润乳业、西域春、麦趣尔等。新进企业即使投入大量广告费用进行营销宣传，短期内也很难建立有影响力的品牌。

##### (4) 养殖环境壁垒

土地资源决定了养殖环境。拥有良好的土地资源是提升畜牧产品生产品质的先决条件。以牛奶为例，新疆、内蒙古、黑龙江、河北、山东、河南为我国牛奶产量最多的地区，其中新疆、内蒙古、黑龙江生产的牛奶以高品质而著称。幅员辽阔、自然条件优越的新疆、内蒙古、黑龙江等地区是我国传统优势畜牧业优势地区，这些地区发展奶牛养殖有天然的地理优势。

近年来国家对奶牛养殖的监管日益加强，尤其是对规模化养殖企业的技术设施、卫生防疫标准及环保要求更加严格，行业进入壁垒逐步提高。规模化养殖场所要求地势平坦，干燥、背风、向阳、排水通畅、环境安静。规模化养殖场所要有充足良好的水源和优质的牧草种植基地，以保证生活、生产及人畜饮水和牧草供应。

## （5）技术壁垒

### ①乳制品行业技术壁垒

乳制品制造行业生产的技术水平主要体现在质量和乳制品加工上。自动化程度较高的生产设备是乳制品加工品质的硬件，资深技术人员、熟练操作人员是现代化管理的基础。

### ②奶牛养殖技术壁垒

奶牛养殖技术是科技生产人员多年摸索积累的结果。奶牛饲养的各个环节，比如繁育、饲料、饲养、防疫等各方面都必须依循科学的生产技术管理模式，任何生产管理措施或技术水平不到位，都有可能造成较大的损失。奶牛养殖企业必须经过长期的摸索，积累丰富的技术、经验并不断总结完善，才能形成符合自身实际情况的、成熟的生产技术管理模式。因此，是否拥有成熟的养殖技术也是进入本行业的障碍之一。

此外，奶牛养殖技术涉及胚胎移植等生物技术的应用以及奶牛品种的改良、饲料配方的改进和饲养模式的改良等，行业外的企业较难在短期内掌握并应用上述相关技术，需要具备专业技术研发能力的机构或企业进行长期的积累。

## 5、市场供求状况及变动原因

牛乳被誉为营养价值最接近于完善的食物，人均乳制品消费量是衡量一个国家人民生活水平的主要指标之一。近年来，我国奶牛养殖业和乳制品工业发展迅速，奶类产量、乳制品产量不断增长，乳制品消费稳步提高，已逐渐成为我国人民生活的必需食品。

奶业是重要的民生工程。近十余年间，乳制品产量、奶牛存栏量以及人均乳制品消费量，均表现出快速成长。根据农业农村部发布的《2020中国奶业质量报告》显示，2019年全国奶业发展形势稳步向好，奶业生产和消费双增长，乳品质量持续保持较高水平，规模养殖比例进一步提升，奶业振兴迈出了坚实的一步。2019年中国奶类产量3297.6万吨，居世界第四位，规模牧场奶牛单产接近国际先进水平。2019年全国奶类产量和乳制品的产量，均实现2015年以来最大增幅。2019年生鲜乳抽检合格率99.9%，持续保持较高水准。乳蛋白、乳脂肪的抽检平均值分别为3.25%、3.82%，达到了发达国家的水平。菌落总数、体细胞抽检平均值优于欧盟标准。三聚氰胺等重点监控违禁添加物抽检合格率连续11年保持100%，乳制品总体抽检合格率99.76%，婴幼儿配方乳粉抽检合格率99.79%。2019年，我国人均消费生鲜乳35.8公斤，比2015年增长4.9公斤，消费信心大为恢复，婴幼儿配方奶粉国产品牌市场占有率首次超过了进口品牌。根据《2020中国奶业统计资料》披露，2011年-2017年，我国奶牛存栏数量基本保持稳定并在1,400万头至1,500万头附近浮动，2017年-2019年国内奶牛的存栏量呈现出下滑趋势，2019年我国奶牛存栏仅1,037万头。同时，近年来，我国生鲜乳（牛奶）产量总体保持稳定水平，2011年-2019年间，持续在3,000万吨至3,200万吨附近波动，2019年全国生鲜乳产量达到3,201万吨。根据《2020中国奶业统计资料》统计信息，新疆地区居民的乳制品消费习惯明显高于全国平均水平。2019年全国居民家庭人均奶类消费量为12.5kg，其中城镇居民为16.7kg，农村居民为7.3kg；而新疆地区居民家庭人均奶类消费量为21.1kg，对优质原奶的需求稳定且持续。但横向来看，2019年，我国人均乳制品消费量折合生鲜乳为35.8千克，根据《全国奶业发展规划（2016-2020年）》统计，我国人均奶类消费量仅为世界平均水平的1/3、发展中国家平均水平的1/2，整体差距较大。我国奶类消费量还有较大的增长空间。新疆是多民族聚居地区，饮（食）用奶历史悠久，需求量大。其中，维吾尔族、哈萨克族、蒙古族等都有饮用牛奶、羊奶或奶茶，食用奶酪、黄油等乳制品的饮食习惯，牛奶消耗水平和奶业发达国家非常接近。因此，新疆地区培养出了花园乳业、天山云牧乳业、麦趣尔、天润乳业、西域春等地方乳品企业。

根据农业农村部等九部委在2018年联合印发的《关于进一步促进奶业振兴的若干意见》，我国到2025年要力争全国奶类产量达到4,500万吨。2020年《国务院办公厅关于促进畜牧业高质量发展的意见》也明确提出，国内奶源自给率保持在70%以上。2021年《国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》中亦明确提出，继续实施奶业振兴行动。国家政策的扶持会为我国原奶产量的进一步增长和上游奶牛养殖行业的发展带来进一步推动力。随着中国人口数量的自然增长、城乡居民人均可支配收入水平的提高、消费结构的不断改善、膳食结构的逐步转变、国家政策的扶持及二胎政策的实施，乳制品的市场需求依然存在较大增长空间。在生鲜乳总供给量有限而总需求量提升的行业背景下，生鲜乳将在未来一段区间内继续保持供不应求的状态。

## 6、行业利润水平的变动趋势及变动原因

近十年，我国乳制品行业利润总额整体呈现较快增长的态势，乳制品市场逐步进入成熟期，行业整体驱动逐步由量增向价升模式转变。根据欧睿统计，2010-2020年，我国乳制品均价从10.82元/升上升至20.52元/升，复合增速为6.99%。2019年中国规模以上乳制品加工企业实现营业收入3947亿元，同比增长10.17%；2005年-2019年我国乳制品行业利润总额从49亿元增长到379.35亿元，复合增长达15.74%。行业整体盈利能力亦大幅提升，2019年行业销售利润率为9.61%，同比增长41.74个百分点。尽管2008年行业利润总额出现

低谷，但经过2009-2010年全面复苏后，我国乳制品行业的盈利规模得以迅速恢复，预计受益持续的消费升级仍能保持较快增速。

## 7、行业技术水平及技术特点

### (1) 生产技术工艺

乳制品的核心生产工艺是杀灭生鲜乳中的细菌和微生物，从工艺角度来看，目前行业内主流的技术有两种：一种是巴氏杀菌法，另外一种是UHT超高温灭菌法。

巴氏杀菌技术是利用病原体不耐热的特点，用适当的温度和保温时间处理杀灭其中绝大部分细菌的一次消毒法。由于巴氏消毒法不能杀灭芽孢，因此巴氏杀菌牛奶在4℃左右的温度下只能保存3~10天。

UHT超高温瞬时灭菌技术是近些年来发展起来的一种杀菌技术。该方法是在巴氏杀菌的基础上，在135-137℃条件下经过3-4秒对生鲜乳进行处理的一种灭菌工艺。通过该法获得的液体牛奶产品可在常温下保存，保质期可达1-8个月。目前市场上的利乐砖/枕包装的液体牛奶几乎均采用UHT技术进行灭菌。

### (2) 包装技术

在国内的液态乳制品市场上，目前的包装主要是利乐包、百利包为主的常温灭菌包装和屋顶包、爱克林包、玻璃瓶为主的低温杀菌包装。无菌包装技术指将已杀菌的产品在无菌状态下，装入事先杀过菌的容器中，产品经无菌灌装后不需要添加防腐剂，能够防止细菌或微生物的二次入侵，其特殊保护性更能有效减缓产品因与空气、其它气体、异味及光相互作用而产生的产品品质的变化，因此产品能保存较长时间。

### (3) 奶牛饲养技术

饲料是奶牛生产的物质基础，占生鲜乳生产成本的70%以上，而营养调控技术是提高饲料利用效率、降低奶牛养殖成本的关键。近年来，奶牛饲养技术在奶牛小肠可吸收蛋白质需要量、理想氨基酸模型、饲料营养评价体系、瘤胃发酵调控等领域取得最新进展，并开发了阶段饲养、高产奶牛特殊饲养、牛犊培育、抗应激、饲料加工、全混合日粮饲养等新技术，这些新成果、新技术的应用提高了奶牛饲养效率。

### (4) 牲畜人工授精技术

人工授精技术于20世纪40年代问世并首先在奶牛繁育中得到应用，最初采用的是新鲜精液，1950年Smith和Polge在英国的瑞丁人工授精中心首次利用冷冻精液繁育获得了牛犊。精液低温冷冻保存技术对人工授精的发展产生了深刻的影响，迅速得到推广普及，成为迄今为止奶牛育种中最重要的生物技术。在奶牛育种中应用人工授精技术，可使优秀种公牛获得更多的后代，迅速扩大其高产特性在群体中的影响；通过精液低温冷冻保存，使种公牛精液的使用基本不受时间和地域的限制，可最大限度地扩大优秀种公牛在奶牛遗传改良中的作用。20世纪60年代，具有精子冻后活力好、易标准化、卫生状况好、使用方便等特点的细管冻精技术逐步替代了原来的颗粒冻精技术，使人工授精的应用效果得到进一步提高。

## 8、行业特有的经营模式

行业内不同企业之间经营活动最为显著的区别在于对生鲜乳采购控制方式的不同。行业内部分企业采用生鲜乳外购模式、部分企业采用自有自控奶源基地模式保证生鲜乳供应。

具体而言，我国北方和南方在原料奶供应模式上因奶牛资源分布不均、规模化养殖程度不同而存在差异。北方地区奶牛资源丰富，但规模化养殖程度较低，乳企获取原料奶普遍采用“公司+奶站（基地）+农户”的采购模式，即乳企通过奶站（基地）再与农户建立合作关系。而南方地区奶牛养殖以牧场养殖为主，规模化养殖程度高，一般都高于国家规定的最低规模化养殖水平。乳企获得原料奶主要采用“公司+牧场”的采购模式，即由乳企与牧场建立长期稳定的合作关系，通过签订常年供奶协议的方式获取奶源，这种模式下可以更有效地保证原料奶供应的质量和数量。

近年来，随着奶源质量和充足供给越来越成为关系到乳企生存和发展的重要因素，各地政府和乳企日益重视奶源建设，龙头乳企纷纷通过增扩建牧场、加强与牧场合作等方式来实现对奶源的控制，使得我国部分龙头乳企原料奶自给比重得到逐步提高。未来，随着乳企持续加大自有牧场的投资和建设力度，自有原料奶的比重将会持续提高。

## 9、行业的周期性、区域性和季节性特征

### (1) 行业的周期性

乳制品属于日常消费品，行业周期性特征不明显。与发达国家相比，我国乳制品行业发展历史较短，虽然经历过去十多年的快速发展，但我国乳制品人均消费量与发达国家相比仍存在较大差距。随着人们生活水平的不断提高和饮奶观念的不断加强，乳制品的消费需求量将会不断增长，行业目前处于上升周期中。

### (2) 行业的区域性

由于我国的奶牛养殖多集中在北方，乳制品企业多选择靠近奶源地建厂，因此分布也明显呈现北多南少的特点。其原因主要是：我国普遍饲养的高产荷斯坦奶牛品种属于高纬度品种，耐寒不耐热，而南方奶牛品种单产较低；北方地势平坦，集中了我国饲草和粮食的主产区，提供了优越的地理条件和充足的饲料

供应。

### (3) 行业的季节性

随着我国城乡人民生活水平的不断提高，乳制品的消费量也将保持长期上升的趋势，行业处于持续增长的周期中。乳制品作为日常消费品，其消费量没有明显的季节性特征。

### 10、与上、下游行业之间的关系

公司的上游行业是农业和农产品加工行业，下游行业是商品流通行业。

上游行业方面，农产品采购单价的变动主要受国内供求关系变化、国家对农产品的政策以及国际价格影响。农产品价格始终是我国宏观调控的重点，整体波动不大。

下游行业方面，随着我国国民经济的高速发展，人民生活水平持续提高，不断扩大的内需促进了商业流通行业的繁荣，进而促进了乳制品行业的成长。

## 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：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	820,327,472.41	649,011,242.00	26.40%	677,811,826.82
归属于上市公司股东的净利润	11,945,396.84	-57,168,011.36	120.90%	19,710,127.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,099,505.44	-56,006,772.06	109.11%	-111,320,770.26
经营活动产生的现金流量净额	155,385,601.50	21,715,132.16	615.56%	741,993,353.67
基本每股收益（元/股）	0.06	-0.27	122.22%	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.06	-0.27	122.22%	0.09
加权平均净资产收益率	1.81%	-9.61%	11.42%	2.72%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	1,071,526,903.21	1,049,370,989.69	2.11%	1,123,922,680.30
归属于上市公司股东的净资产	578,135,097.21	566,189,700.37	2.11%	623,357,711.73

### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	151,899,794.36	200,133,387.63	232,087,766.98	236,206,523.44
归属于上市公司股东的净利润	-4,381,268.61	6,442,184.97	4,311,522.24	5,572,958.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,315,758.21	6,479,903.00	3,474,370.39	-539,009.74
经营活动产生的现金流量净额	-5,230,851.30	-17,988,608.10	50,150,079.67	128,454,981.23

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

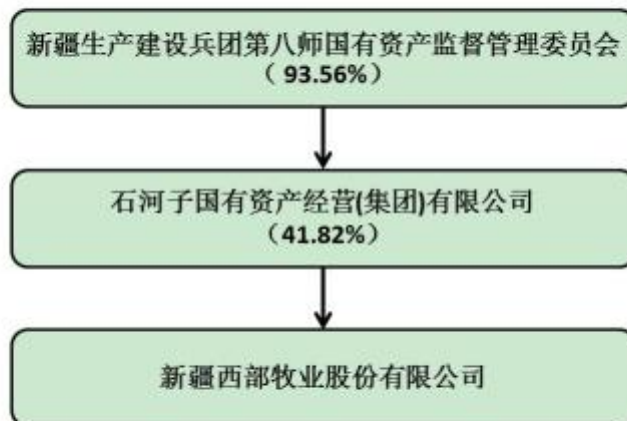
报告期末普通股股东总数	33,507	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	32,012	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
石河子国有资产经营（集团）有限公司	国有法人	41.82%	88,378,171	0			
陈荣	境内自然人	0.88%	1,849,250	0			
黄宣培	境内自然人	0.41%	876,800	0			
马英霞	境内自然人	0.36%	760,000	0			
廖红玲	境内自然人	0.35%	733,340	0			
华泰证券股份有限公司	国有法人	0.34%	722,360	0			
宁波幻方量化投资管理合伙企业（有限合伙）—幻方星月石 11 号私募基金	其他	0.28%	600,900	0			
李慧	境内自然人	0.25%	524,400	0			
刘林	境内自然人	0.25%	520,900	0			
#鄢佳贵	境内自然人	0.19%	404,300	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现公司上述股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人						

## (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

2020年以来，公司上下紧紧盯住年度经营目标，积极转变经营思路和经营模式，破困局、谋发展、抓经营、增效益。科学统筹经济发展工作。通过调整权属企业领导班子、聘请职业经理人、推进薪酬制度改革等一系列措施，最大限度地激发了公司干部员工干事创业的积极性主动性。

## 一、公司基本情况

2020年度，公司实现营业总收入82,032.75万元，比上年同期增长了26.40%；实现营业利润为3,230.26万元，比上年同期增长了171.83%；实现利润总额为3,472.70万元，比上年同期增长了169.64%；归属于母公司股东的净利润为1,194.54万元，比上年同期增长了120.90%；实现每股收益0.06元/股；实现加权平均净资产收益率为1.81%；公司总资产达到107,152.69万元，同比增长2.11%；净资产（归属于上市公司股东）达到65,416.80万元，同比增长3.03%。

2020年全年实现乳制品销售收入60,023.64万元，同比增长了29.86%；实现饲料销售收入19,005.43万元，同比增长了21.61%。

## 二、2020年公司完成的重点工作

1、筹划发行股份购买资产并募集配套资金项目，完善公司产业链，加强与巩固公司市场地位。

近年来国家陆续出台了多项奶业振兴政策，我国牛奶产业正处于行业发展的良好机遇期。



为了抓住行业发展的这一机遇时期，公司急需加强对优质奶源的控制，通过使用优质奶源加工高品质乳制品，最终以更优质的产品占领更大范围的市场。为快速实现以上目标，公司积极筹划并于2020年6月1日组织召开第三届董事会第十三次会议、第三届监事会第十三次会议审议通过了《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的预案》等与本次交易相关的议案。拟以发行股份的方式购买新疆天山军垦牧业有限责任公司（以下简称“天山军垦”）、石河子国有资产经营（集团）有限公司（以下简称“石河子国资公司”）合计持有的石河子市天山广和牧业有限公司（以下简称“天山广和”）100%股权，并配套募集资金5亿元左右，用于公司养殖项目建设和补充流动资金。通过并购天山广和这一奶牛养殖企业集团，获取12家养殖公司的大量奶牛资源，打通天山广和的奶牛养殖业务与公司乳制品加工与销售、饲料加工与销售业务之间的行业上下游协同作用，做到从饲料到养殖再到乳制品生产的全产业链条服务。在目前生鲜乳价格居高不下且预计未来仍将长期维持现状的行业背景下，预计并购天山广和能够为公司持续带来较高的利润。通过本次交易收购12家奶牛养殖场，完善公司畜牧业的产业链布局，充分发挥协同效应与规模效应，增强综合竞争力，为持续、快速、健康发展提供坚实的基础，加强与巩固自身的市场尤其是西部地区市场的行业地位。

## 2、深入规划公司改革进程，推进改革向纵深发展，提高企业活力和效率。

为深入贯彻落实第三次中央新疆工作座谈会和兵团改革会议精神，推进公司改革向纵深发展，提升改革综合成效，公司根据改革三年行动方案及文件精神，结合公司实际情况，制定了2020-2022期间《新疆西部牧业股份有限公司进一步深化改革行动方案》，为公司未来发展做好了规划，也为公司未来三年落实深化改革体系，做强做优做大，增强公司活力、提高经济效率，加快构建新发展格局，都具有重要指导意义。通过改革切实提升公司综合成效，增强经济竞争力、创新力、控制力、影响力、抗风险能力，为公司持续稳定经营打下坚实基础。

## 3、落实“三项制度”，激活内生动力。

公司在深入调研、全面分析、反复研究的基础上，按照“三项制度”改革要求，对部分下属公司党支部班子、董事长和总经理进行了调整，把想干事、能干事、干成事的人放到重要岗位，发挥重要作用。同时，制定激励政策，进一步激活了下属公司管理层的干劲和激情。

## 4、明确“权责清单”，压实主体责任。

公司注重把加强党的领导和完善公司治理统一起来，坚持党委把方向、管大局、保落实，股东大会、董事会定战略、作决策、防风险；经理层谋经营、抓落实、强管理。进一步完善各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡的公司治理机制，理顺各层关系，确保了各治理主体不缺位、不越位，不相互替代、不各自为政。在此基础上，公司跟下属子公司董事长、总经理签订了经营目标责任书，压担子也亮板子，增强了公司管理层担当有为的责任感使命感。

## 5、紧盯目标，一企一策发力。

针对每家子公司实际情况，一企一策谋发展。天山云牧重点以婴幼儿配方奶粉为突破口，确立主营方向，加大营销力度，积极拓展市场，建立“分品牌销售”模式，实现了大幅减亏。花园乳业充分发挥疆外营销体系优势，打造特色品牌，升级优势产品，努力提高市场占有率，实现了利润翻倍。喀尔万积极转变经营模式，着力推进多元营销，开展小区直供、便民直购、网上直销等主动营销业务，很快扭转了经营亏损局面。泉牲牧业大力推进降本增效，管理费用同比大幅下降，实现了利润的大幅增长。

## 6、紧抓安全生产和经济发展，牢固树立安全发展理念。

科学统筹安全生产和经济发展工作，坚持稳定压倒一切，牢固树立安全发展理念，狠抓安全生产责任制落实，强化监督检查、隐患排查治理、责任追究、基础建设、宣传教育和培

训，抓好平安建设，采取有利措施，真抓实干，务求实效，实现了公司生产安全有序。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖相关业务》的披露要求

本公司需要遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求，按照要在定期报告中披露了公司主要经营情况，经营养殖模式的具体内容、模式的特有风险对公司产生重大影响的各类风险。同时，我公司每月以临时公告的方式披露本公司自产生鲜乳的生产情况。

### 公司可能面临的风险和应对措施：

#### 1、产品质量与食品安全风险

我国十分重视食品质量与安全的管理，特别是对婴幼儿配方乳粉的生产标准国家出台了一系列具体与明确的要求。本公司依托自然资源和技术管理优势，致力为市场提供优质的产品，本公司是三聚氰胺事件中少数未被检测出三聚氰胺的乳品企业之一，报告期内销售的产品未发生过重大食品安全及质量问题，公司控股子公司花园乳业和全资子公司西牧乳业亦是新疆地区仅有的两家取得婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可的本地乳制品加工企业。虽然公司严格按照国家相关规定的要求，高度重视产品的质量，但乳制品加工行业生产链条长、管理环节多，公司仍无法完全避免因管理疏忽或不可预见原因导致产品质量问题发生。如果本公司因产品质量发生问题，将会导致公司品牌信誉度下降，公司收入和净利润大幅下滑，并可能面临处罚或赔偿等情形，这将对本公司造成不利影响。

对策：公司高度重视产品的质量，严格执行国家食品安全标准，不断加强质量管理与过程控制，在满足国家法律法规要求基础上，不断寻求创新突破，最终制定出适宜公司的且更严于国家标准的质量管控体系。同时为了进一步抓好落实，公司组织每周针对各关键点进行突击检查，每月开展专项检查，每季度进行标准条款全覆盖检查，系统的查找问题，将点、线、面贯穿为一体，形成特有的体系检查模式。通过统一的管理、严格的过程监控和先进的检测手段，优化生产流程并制定突发事件和防范风险的各种预案，进一步完善公司风险管理和内部控制管理，应对可能的风险。

#### 2、市场竞争风险

近些年国内市场生鲜牛乳销售价格出现了一定的上升情况，乳制品加工业经过多年发展，已经进入了奶源、产品、渠道全产业链竞争的时期，未来乳制品企业之间的竞争将在产业链的各个环节展开，竞争日趋激烈。面对未来逐渐增大的市场竞争压力，公司可能因品牌、销售渠道等因素无法实现规模、产品、技术和市场拓展方面的快速提升，公司存在市场竞争风险。

对策：公司将充分利用新疆特有的自然资源，发挥地域优势，在生鲜牛乳的“鲜”上做文章，面对不同的消费群体，深挖需求，不断加强乳制品研发创新，走差异化路线。同时，公司将加强成本管理、提高管理效率、提升产品品质、积极拓展疆外市场，增强产品的市场占有率和企业竞争力。

#### 3、环境保护风险

近年来国家环境保护监管力度不断加大，相继出台大气污染、水污染、土壤污染防治行动计划，彰显了国家铁腕治污的决心。席卷而来的环保风暴使企业环保压力不断增大，行政处罚、停产甚至刑事追责等风险不容忽视，伴随环保风暴的常态化，加强环境保护风险防控显得尤为重要和紧迫。

对策：公司建立了环境管理体系，以“节能、降耗、减污、增效”为目标，积极宣贯采用先进工艺技术与设备、改善管理、提高资源利用率，采取科学的生产方式和污染物处理工艺等有效措施，减少污染物的产生量和向环境的排放量，及时对污染物进行处理，防止污染物

泄漏，确保排放浓度均在执行的排放标准规定范围之内，排放总量也均在核定的排放总量之内，从源头减少污染，将节能减排落实到实处。

#### 4、自然人客户较多且变动较大的风险

原先作为大型乳制品生产企业的生鲜乳供应商，本公司客户较集中且稳定。但随着本公司完成了饲料加工—牲畜养殖—乳制品加工全产业链的投资布局，公司将直接面对市场提供快销产品，存在自然人客户较多及变动较大的风险。一般情况下，自然人供应商、客户与机构供应商、客户相比较而言，自然人供应商、客户在采购能力、支付能力、经营期限、经营规模和经营拓展能力等方面更容易受到市场优胜劣汰竞争机制和自身经营意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的有限性。

对策：公司下属控股子公司花园乳业具有三十多年的发展历史，拥有稳定且忠实的客户群众，今后将积极开拓市场、拓展客户以分散变化风险。公司全资子公司西牧乳业不断完善常温奶、低温酸奶及奶粉的生产能力和生产品种，加大推销宣传和服务力度，努力开拓销售市场、树立品牌形象、提升销售收入，化解经营风险。

#### 5、政策扶持和政府补助风险

公司所从事的乳制品加工、饲料加工、畜牧业为国家大力支持的行业，因该等行业投资项目回收期较长，项目前期对资金要求较大，政府部门对于新投资项目会予以相应的前期补贴资金，以扶持该等行业的发展。我国长期对农业实行减、免税优惠政策。随着国家财政实力的不断增强，近年来，我国不仅继续对农业生产企业、农户实行税收优惠，还在不断加大对农业的财政补贴力度。但如未来国家调整税收优惠和政府补助力度，将会对公司经营业绩产生影响。

对策：公司相关部门通过不断学习，及时掌握与农业相关的税收优惠政策和政府补助政策的最新信息，积极争取与公司经营相关的政府补助。

#### 6、动物疫病风险

生鲜牛乳是公司养殖业的主要产品也是公司下属乳品加工厂的重要原材料，公司生产经营与奶牛养殖行业密切相关。如果国内大规模爆发任何牛类疫病或公司自有牧场奶牛遭受疫病侵害，则可能导致公司的生鲜乳供应不足；同时，消费者可能会担心乳制品的质量安全问题，从而影响到乳制品的销售。此外，还可能由此给公司奶牛生物资产带来减值的风险。因此，公司存在由于奶牛养殖行业发生疫病而导致公司生鲜乳供应不足、乳制品消费量下降以及自有牧场奶牛减值的经营风险。

对策：公司养殖单位主要管理层和骨干员工都具有多年的畜牧养殖工作经验，严格执行动物疾病检疫免疫、监测和流行病学调查等基础防疫工作，及时构筑有效防疫屏障，建立相关预案、技术规范，确有重大疫情时处置规范，有处理突发疫情的能力。

## 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
乳制品	600,236,399.93	96,760,552.75	16.12%	29.86%	39.60%	1.12%

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
饲料	190,054,283.80	25,327,451.84	13.33%	21.61%	43.59%	1.87%
其他业务	30,036,788.68	5,280,237.04	17.58%	-1.52%	79.51%	8.83%

#### 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、面临退市情况

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

公司自2020年1月1日起执行《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号）（以下简称“新收入准则”）。

公司根据新收入准则的要求对报告期内的收入确认政策进行了评估，报告期内的收入确认政策满足新收入准则在客户取得相关商品控制权时确认收入的要求，新收入准则实施前后公司收入确认政策不存在实质性差异。实施新收入准则在业务模式、合同条款、收入确认等方面未发生变化。

实施新收入准则对报告期内首次执行日前的主要财务指标，如营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产等指标均未产生影响。对2020年1月1日资产负债表相关项目影响如下：

项目	2019年12月31日	累计影响金额			2020年1月1日
		重分类	重新计量	小计	
预收款项	26,688,017.59	-26,688,017.59		-26,688,017.59	
合同负债		24,665,726.16		24,665,726.16	24,665,726.16
其他流动负债		2,022,291.43		2,022,291.43	2,022,291.43

调整情况说明：按照新收入准则衔接规定，将预收款项中价款部分调整至合同负债，将增值税部分调整至其他流动负债，预收款项减少26,688,017.59元，合同负债增加24,665,726.16元，其他流动负债增加2,022,291.43元。

##### 2. 会计估计变更

公司本年度未发生会计估计变更。

##### (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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

新疆西部牧业股份有限公司

董事长：李昌胜

2021年4月26日