

证券代码：000735

证券简称：罗牛山

公告编号：2022-012

罗牛山股份有限公司 2021 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。

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。独立董事和监事表示：建议公司如实披露大东海的情况，保障中小投资者的合法权益。

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

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	罗牛山	股票代码	000735
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	张慧	王海玲	
办公地址	海南省海口市美兰区国兴大道 5 号海南大厦农信楼 10 楼	海南省海口市美兰区国兴大道 5 号海南大厦农信楼 10 楼	
传真	0898-68585243	0898-68585243	
电话	0898-68581213、0898-68585243	0898-68581213、0898-68585243	
电子信箱	zhanghui@luoniushan.com	wanghailing@luoniushan.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司是中国首家“菜篮子”上市企业，为农业产业化国家重点龙头企业，经过二十余年规模化猪场管理的实践，积累了丰富的养殖管理经验，公司在全国畜牧业率先通过ISO9001质量体系 and ISO140014环境体系认证，并先后通过无公害产品认证、出境动物养殖企业注册和供港注册认证，HACCP认证，拥有国家级、省级生猪活体储备资质，承担国家级、省级、市级冻肉储备任务。先后获得国家级生猪核心育种场、农业部无公害农产品产地与产品、国家级生猪活体储备基地场、海南省五好畜产品、名牌农产品等称号。

报告期内，公司主要业务集中在四大业务板块：大农业、冷链业务、房地产业务和教育业务，大农业板块为公司的战略核心业务和主要收入利润来源，公司聚焦生猪养殖业务，公司经营模式未发生重大变化。报告期内，公司以“养殖低成本模式及实现跨周期可持续发展”为目标，由规模化养殖转向专业化、产业化养殖，引导“绿色、安全、放心、品质”消费观念，打造罗牛山放心猪肉销售体系。

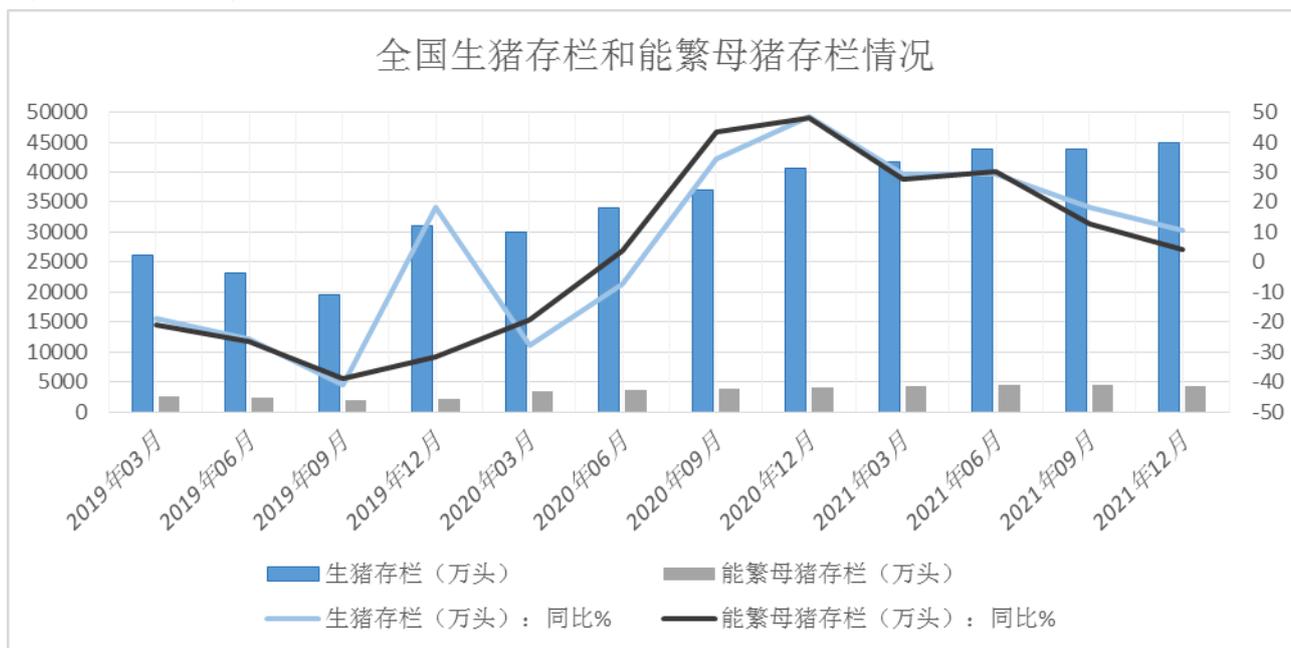
1、大农业

公司大农业板块涉及生猪养殖和屠宰加工业务，其中，生猪养殖业务的主要产品为：商品猪、仔猪、种猪；屠宰加工业务的主要产品为：热鲜猪肉、冷鲜猪肉、冷冻猪肉等。生猪养殖板块以“自繁自养”的规模化养殖为主、“公司+农户”契约化养殖为辅的经营模式；屠宰加工板块以白条猪肉加工为主。经过多年发展，公司已建立集良种繁育、商品猪养殖、饲料生产加工、生猪防疫、屠宰加工、冷链物流、环保利用、科研推广、食品检疫等体系建设为一体的生猪“全产业链”布局。

(1) 畜牧养殖

公司大农业板块涉及生猪养殖和屠宰加工业务，其中，生猪养殖业务的主要产品为：商品猪、仔猪、种猪；屠宰加工业务的主要产品为：热鲜猪肉、冷鲜猪肉、冷冻猪肉等。生猪养殖板块以“自繁自养”的规模化养殖为主、“公司+农户”契约化养殖为辅的经营模式；屠宰加工板块以白条猪肉加工为主。经过多年发展，公司已建立集良种繁育、商品猪养殖、饲料生产加工、生猪防疫、屠宰加工、冷链物流、环保利用、科研推广、食品检疫等体系建设为一体的生猪“全产业链”布局。

受国家保供政策引导，以及2020年生猪养殖高盈利驱动，产业资本、跨界资本等纷纷投资生猪养殖产业，新建产能大增，生猪产能持续恢复。中国能繁母猪处于增长态势，生猪存栏膨胀式增长，导致2021年出栏增加，国内猪肉价格进入下行周期。在2021年猪价大幅下降的背景下，我国生猪养殖企业出现不同程度的亏损，产能去化趋势逐步显现。根据农业农村部数据显示，2021年12月末，我国能繁母猪存栏量为4329万头，同比增长4%，我国生猪存栏量为4.49亿头，同比增长10.5%。由于生猪供给相对于能繁母猪供给具有一定的滞后性，我国生猪存栏目前还未出现明显的去化现象，环比与同比均处于增长态势，但增速有所趋缓。



数据来源：choice金融终端，农业农村部

受生猪产能恢复、饲料需求增加以及全球天气变化致玉米、豆粕供给减少的综合影响，年内玉米、豆粕的价格均存在较大幅度上涨，进一步压缩了养殖企业的盈利空间，多数企业自下半年开始出现亏损。

2021年9月，农业农村部印发《生猪产能调控实施方案（暂行）》，设定能繁母猪存栏量调控目标，即能繁母猪正常保有量稳定在4,100万头左右，最低保有量不低于3,700万头。随着行业能繁母猪产能达到国家正常保有量目标，后续“稳生产、保供给”的政策导向也将逐步弱化；2021年10月，农业农村部《关于促进农业产业化龙头企业做大做强的意见》进一步明确提出不断发展壮大龙头企业队伍，持续提升规模实力，增强科技创新能力，提升质量安全水平，不断扩大品牌影响力，加快推进建设全产业链，进而保障国家粮食安全和重要农产品供给。

(2) 屠宰加工

公司主要经营生猪屠宰、猪肉销售、生猪交易，其中屠宰有自营和代宰两个模块，猪肉销售包括了白条肉销售、分割肉鲜品销售、冻品销售。

公司建设的罗牛山农产品加工产业园为海南省规格最高、技术最先进的园区。园区内的罗牛山生猪屠宰加工厂引进了世界一流技术水平的屠宰与冷分割生产线，为海口市A级资质定点屠宰场，且被农业农村部认定为“全国生猪屠宰标准化示范厂”，是海南省唯一获此殊荣的屠宰企业。

国内屠宰行业前五名市场份额占比仅为5%左右，其中行业屠宰龙头占比仅为2.35%，可见屠宰行业仍处于高度分散的水平，与国外其他市场存在较大差距，如美国前五名市场份额占比超70%，荷兰前两名市场份额则达到95%以上。此外，国内生猪屠宰产能利用率处于较低水平。2021年1-12月中国生猪屠宰量累计达2.51亿头，相较于上年大幅增长。

为了加强生猪屠宰管理，保证生猪产品质量安全，2021年国家对《生猪屠宰管理条例》进行了修订并于2021年8月开始实施，鼓励生猪养殖、屠宰、加工、配送、销售一体货发展。模块化屠宰、定点屠宰和私屠滥宰是国内屠宰行业的三种主要形式，其中定点屠宰和规模屠宰在检疫标准、环保治理等方面受到国家标准的法规限制，因此相对于小型和私屠企业，其屠宰成本较高。2021年国内生猪产能处于快速恢复阶段，生猪屠宰量同比2020年出现明显增长，基本恢复到往年正常水平。定点

屠宰企业屠宰量是反映当前市场猪肉供给量的指标之一，根据农业农村部数据，2021年以来，在猪价及肉价均下滑的情况下，2021年1-12月全国规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量2.6亿头，同比增长62.9%。

2、冷链业务

公司全力打造的冷链产业园位于海口桂林洋开发区，目前已建成集仓储、加工、交易、配送、产业服务、产品展示、电子商务于一体的第三方物流交易配送中心，连续多年被评为中国冷链物流行业综合能力50强企业、全国农产品冷链流通标准化试点企业。充分发挥其位于海口市核心地带的交通优势，依托冷链物流园多座现代化的多温层食品仓库，以农产品为重点业务领域，打造全程冷链供应链服务品牌。公司在冷链物流、城市冷链配送和质量管理等方面已初具较强的第三方管理能力，冷链业务已成为公司重要的战略发展布局之一。

2021年我国冷链物流市场规模超4000亿元，同比增长24.3%。12月，国务院办公厅发布了我国冷链物流领域的第一份五年规划《“十四五”冷链物流发展规划》，提出到2025年，初步形成衔接产地销地、覆盖城市乡村、联通国内国际的冷链物流网络，基本建成符合我国国情和产业结构特点、适应经济社会发展需要的冷链物流体系。基本建成以国家骨干冷链物流基地为核心、产销冷链集配中心和两端冷链物流设施为支撑的三级冷链物流节点设施网络。该规划的发布，明确了冷链物流顶层设计，确定了发展路径，冷链物流行业将迎来重大发展机遇。

目前，海南从事冷链物流相关企业约635家，以农产品生产加工企业为主。海南现有冷库容量约162万立方米，其中5000立方米以上冷库容积约占冷库总容量的92.2%。2021年10月，海南省发布最新规划，全省将在“十四五”期间新增冷库总容量约1445万立方米，打造52个冷链物流规划项目，建设服务国内超大规模市场的“国家冷链大仓库”，努力把海南打造成为区域性国际冷链物流中心，此举很可能导致区域冷链业务竞争加剧。

3、房地产业务

房地产业务是基于存量土地开发，产品以住宅为主，现有业务主要分布在海口市，目前在售、在建的项目有海口118项目C地块（即璞域项目）、罗牛山广场一期和罗牛山广场二期（即玖悦台项目）。房地产业务服务于公司整体战略，与公司现有生猪产业链形成互补和平衡。公司将密切结合国家宏观经济形势、行业发展趋势及公司自身发展状况，理性投资，合理布局，优化产品结构，提升产品质量，确保公司房地产业务平稳发展，助力公司其他产业相辅相成、共谋发展。

回顾2021年房地产市场，全国商品房销售面积、商品房销售额达到历史最高水平，市场整体规模再创新高，但下半年以来房地产市场快速降温，土地市场降温更加明显，下半年土地市场流拍与底价成交的地块明显增多。与此同时，行业资金链趋紧，部分房企流动性出现问题。2021年9月24日，央行货币政策委员会明确提出，维护房地产市场的健康发展，维护住房消费者的合法权益。此后，有关部委和地方政府释放维护房地产市场平稳发展的政策信号，房企融资政策也有所调整，但市场完全恢复还需要一段时间。

根据国家统计局数据，2021年全年商品房销售面积17.94亿平，同比增速1.9%，销售金额18.19万亿元，同比增速4.8%。上半年商品房销售延续2020年下半年的繁荣景象，销售额和销售面积持续双位数增长，销售均价维持在1万元/平以上。2021年，全国房地产市场整体延续了去年底的运行态势，全国持续房住不炒，不断查缺补漏，房价管控措施日益趋严。海南楼市调控依然处于收紧状态，严厉打击房地产市场违法违规行为，规范市场秩序，防范市场风险，价格调控常态化，房价上涨幅度控制在较低水平，在此背景下，房地产行业不得不努力顺应新形势。中央始终坚持“房住不炒”总基调，在2021年末召开的政治局会议和中央经济工作会议上，均提出“支持商品房市场更好满足购房者的合理住房需求，因城施策促进房地产业良性循环健康发展。”在因城施策背景下，地方性政策转松改善的窗口有望打开。

4、教育业务

公司教育板块有海口景山学校、海南职业技术学院。海口景山学校以开展基础教育为主，海南职业技术学院以开展专科职业教育为主。海南职业技术学院依托母公司罗牛山在畜牧养殖、饲料研发、屠宰加工、冷链物流、工程管理和企业管理等方面的实践经验，开辟从产业端出发举办职业教育的新道路，以产业需求驱动应用型人才培养，突显罗牛山产业端与教育端联合的核心优势，为社会创造职业教育的产业价值与教育价值。

2021年4月，海南职业技术学院智能信息技术研究与应用科研团队联合罗牛山畜牧共同研发智能烘干棚项目取得成功并在试点猪场正式投入使用。该项目极大促进了海南生猪养殖行业生物安全防控的规范化操作和自动化管理，对加强非洲猪瘟防控工作具有重要意义，是校企合作、产学研结合的成功案例。

2019年以来，国家政府及相关部门陆续推出职业教育发展政策，2021年分别颁布了《国家职业教育改革实施方案》、《中国教育现代化2035》、《职业技能提升行动方案（2019-2021年）》，且在政府工作报告中明确提出扩大职业教育招生规模。2021年4月，修订了《中华人民共和国职业教育法（修订草案）》，明确职业教育的定位，规定职业教育与普通教育具有同等重要地位，从国家立法层面强调职业教育和普通教育并重，有助于破解社会上对职业教育的偏见。

2021年10月国家发改委印发《国家产教融合建设试点实施方案》，中共中央、国务院印发《海南自由贸易港建设总体方案》，明确海南打造“新时代中国教育开放发展新标杆”“国际教育创新岛”，为国际教育合作提供了更多的机会和挑战。教育

部与海南省政府签署《共同加快海南国际教育创新岛合作协议》，均能表明政府相关部门大力发展职业教育的决定和决心。

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

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	10,929,815,592.14	8,428,863,890.88	29.67%	6,544,830,238.77
归属于上市公司股东的净资产	3,762,596,678.84	4,188,917,327.06	-10.18%	4,086,148,177.54
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	1,871,731,105.96	2,333,326,709.68	-19.78%	1,164,257,304.12
归属于上市公司股东的净利润	-422,671,910.49	102,080,480.96	-514.06%	30,038,263.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-391,399,882.36	77,179,435.14	-607.13%	9,972,616.26
经营活动产生的现金流量净额	1,185,839,876.15	-268,175,458.95	542.19%	-38,177,645.31
基本每股收益（元/股）	-0.3671	0.0886	-514.33%	0.0261
稀释每股收益（元/股）	-0.3671	0.0886	-514.33%	0.0261
加权平均净资产收益率	-10.63%	2.47%	-13.10%	0.75%

(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	506,379,895.48	447,639,209.22	402,655,558.99	515,056,442.27
归属于上市公司股东的净利润	44,805,567.10	-12,993,834.02	-159,449,332.40	-295,034,311.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	41,254,466.01	-13,029,352.38	-122,959,134.70	-296,665,861.29
经营活动产生的现金流量净额	-98,294,665.67	565,149,201.26	540,250,426.10	178,734,914.46

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	129,869	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	125,204	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、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
罗牛山集团有限公司	境内非国有法人	17.14%	197,412,938		质押	156,205,000	

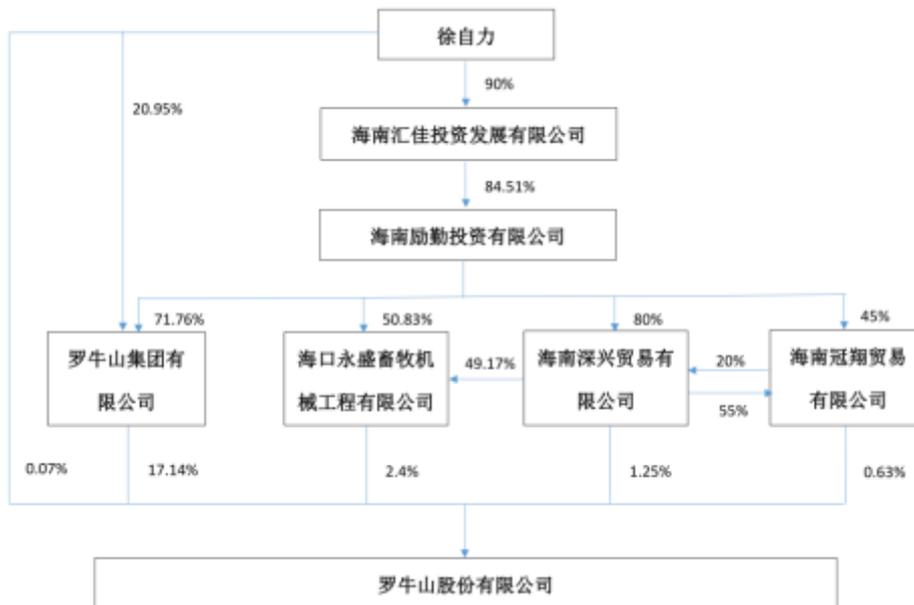
海口永盛畜牧机械工程 有限公司	境内非国有法人	2.40%	27,644,584		质押	27,640,000
海南深兴贸易有限公司	境内非国有法人	1.25%	14,450,000			
香港中央结算有限公司	境外法人	0.70%	8,063,705			
海南冠翔贸易有限公司	境内非国有法人	0.63%	7,225,000			
#谭小燕	境内自然人	0.43%	4,996,300			
#梁永智	境内自然人	0.37%	4,294,000			
#谭小娟	境内自然人	0.35%	4,069,700			
#王广军	境内自然人	0.34%	3,881,800			
#何炳坤	境内自然人	0.31%	3,540,000			
上述股东关联关系或一 致行动的说明	1、截至报告期末，前 10 名股东中，罗牛山集团有限公司、海口永盛畜牧机械工程 有限公司、海南深兴贸易有限公司、海南冠翔贸易有限公司之间构成关联关系。 2、公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司持股变动信息披露 管理办法》规定的一致行动人。					
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、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

1、关于终止与祥源控股合作开发房地产项目的事项

公司于2021年9月3日召开了2021年第二次临时股东大会，审议通过了《关于终止与祥源控股合作开发房地产项目的议案》，同意公司终止与祥源控股集团有限责任公司（以下简称“祥源控股”）合作开发房地产项目，并受让祥源控股持有的海南海口爱华地块及118地块项目（以下简称“合作项目”）的收益权等，从而获得合作项目全部控制权。具体内容详见公司分别于2021年8月19日和2021年9月4日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于终止与祥源控股合作开发房地产项目的补充公告》（公告编号：2021-045）和《2021年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2021-048）。

根据双方签署的《合作项目收益权转让协议书》（以下简称“协议”）中关于合作项目收益权的支付安排的有关条款，自协议生效之日起，分九期向祥源控股支付相关合作项目收益权的转让对价 6.596亿元。

截至2022年4月7日，公司已就上述事项向祥源控股支付了七期的收益权转让对价款5.2亿元。

2、关于与四川德胜签署投资协议的事项

2021年5月，公司与四川德胜集团钒钛有限公司（以下简称“四川德胜”）签署了《投资合作框架协议》约定罗牛山和四川德胜以现金增资形式共同向罗牛山全资子公司儋州罗牛山农业科技开发有限公司（以下简称“儋州农业科技”）增资用于投资新建猪场项目，增资完成后，儋州农业科技由公司全资子公司变为控股子公司，公司在儋州农业科技中的持股比例由100%降至55%。具体详见已披露的相关公告。

3、关于合并范围的变更

海南大东海旅游中心股份有限公司（以下简称“大东海”）于2021年7月5日召开2021年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司董事换届选举的议案》，其第一大股东罗牛山提名袁小平先生、唐山荣先生、杨向雅女士为股东代表出任的该公司董事。因增派董事，取得控制权，故公司将大东海纳入合并报表范围。

截止目前，公司及公司全资子公司海南雅安居物业服务有限公司合计持有A股7,209.18万股，持股比例为19.80%。

4、关于大东海将被终止上市的情况说明

公司子公司大东海2021年度实现营业收入3,023.45万元、净利润-201.10万元、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-425.94万元，且2021年度财务报告被立信会计师事务所出具无法表示意见的审计报告、2021年度内部控制被立信会计师事务所出具否定意见的审计报告，根据《深圳证券交易所股票上市规则（2022年修订）》，大东海将会被终止上市。

公司自2021年6月30日将大东海纳入合并报表范围，2021年度，因合并大东海影响公司营业收入1,216.54万元、净利润-282.06万元。同时，公司对合并大东海产生的商誉进行减值测试，大东海含商誉资产组的可收回金额根据预计的未来现金流量现值和公允价值减去处置费用后的净额孰高的原则确定，经预测显示资产组的可收回金额24,964.56万元，小于资产组的账面价值及商誉账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）之和47,210.80万元，因此本期对大东海的商誉计提减值准备9,347.74万元。

罗牛山股份有限公司
董 事 会
2022年4月28日