

# 新疆天山畜牧生物工程股份有限公司

## 2015 年度董事会工作报告

2015年度，公司董事会严格按照《公司法》以及中国证监会、深交所的相关规定，认真履行《公司章程》赋予的职权，勤勉尽责，积极开展工作。下面我代表董事会对2015年度的工作总结以及2016年的工作安排做简要汇报，并据以向公司2015年度股东大会报告工作。

### 一、董事会日常工作情况

2015 年至今，公司董事会认真履行《公司法》和《公司章程》赋予的职责，切实执行股东大会的决议，充分发挥董事会职能作用。各位董事本着维护股东权益和公司利益的原则，认真勤勉地为公司的规范运作和正确决策做了大量工作。

#### （一）董事会会议情况及主要决议内容

2015年，公司按照《公司章程》的规定组织召开了16次董事会会议，对提交会议的95项议案进行了讨论，各次会议的召集召开均符合《公司法》和《公司章程》等有关规定，具体情况如下：

1、2015年1月28日，公司召开第二届董事会2015年第一次临时会议，审议通过《关于〈新疆天山畜牧生物工程股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉的议案》、《关于〈新疆天山畜牧生物工程股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈新疆天山畜牧生物工程股份有限公司未来三年股东回报规划（2015年-2017年）〉的议案》、《关于补选公司董事的议案》等16项议案。

2、2015年2月11日，公司召开第二届董事会2015年第二次临时会议，审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《公司关于使用暂时闲置的募集资金进行现金管理的议案》、《公司关于使用自有资金进行现金管理的议案》等6项议案。

3、2015年2月13日，公司召开第二届董事会2015年第三次临时会议，审议通过《关于〈新疆天山畜牧生物工程股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》等11项议案。

4、2015年3月10日，公司召开第二届董事会2015年第四次临时会议，审议通过《关于补选公司第二届董事会战略委员会委员的议案》、《关于会计政策变更的议案》。

5、2015年3月26日，公司召开第二届董事会第四次会议，审议通过《公司2014年年度报告及摘要》、《公司2014年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《关于续聘公司2015年度审计机构的议案》等11项议案。

6、2015年4月20日，公司召开第二届董事会2015年第五次临时会议，审议通过《公司2015

年第一季度报告》、《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》等6项议案。

7、2015年5月11日，公司召开第二届董事会2015年第六次临时会议，审议通过《关于调整公司股票期权与限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于公司股票期权与限制性股票激励计划首次授予相关事项的议案》。

8、2015年6月5日，公司召开第二届董事会2015年第七次临时会议，审议通过《关于变更公司注册资本的议案》、《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》等5项议案。

9、2015年6月23日，公司召开第二届董事2015年第八次临时会议，审议通过《关于调整公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》、《关于〈新疆天山畜牧生物工程股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》、《关于对合作对象融资租赁业务提供担保的议案》、《关于终止〈中央商务区物业定制意向合同〉的议案》、《关于购置信息中心办公楼的议案》等11项议案。

10、2015年7月15日，公司召开第二届董事会2015年第九次临时会议，审议通过《关于投资建设阿什里基地良繁场项目的议案》等3项议案。

11、2015年8月3日，公司召开第二届董事会2015年第十次临时会议，审议通过《关于公司董事会换届并提名公司第三届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于公司董事会换届并提名公司第三届董事会独立董事候选人的议案》等4项议案。

12、2015年8月17日，公司召开第二届董事会2015年第十一次临时会议，审议通过《公司2015年半年度报告及摘要》、《关于变更公司信息中心办公楼购置合同部分条款的议案》等3项议案。

13、2015年9月2日，公司召开第三届董事会第一次会议，审议通过《关于选举公司第三届董事会董事长的议案》、《关于设立第三届董事会各专门委员会及其委员组成的议案》、《关于签署互联网金融众筹消费产品战略合作框架协议的议案》等8项议案。

14、2015年10月22日，公司召开第三届董事会2015年第一次临时会议，审议通过《公司2015年第三季度报告》。

15、2015年11月3日，公司召开第三届董事会2015年第二次临时会议，审议通过《关于为控股子公司借款提供反担保的议案》等2项议案。

16、2015年11月13日，公司召开第三届董事会2015年第三次临时会议、审议通过《关于公司向交通银行申请授信额度的议案》、《关于为控股子公司借款提供担保的议案》等4项议案。

## **（二）董事会对股东大会决议的执行情况**

2015年度，公司股东大会依据《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规定开展工作，公司董事会提议召集股东大会5次，审议36个会议议案，具体情况如下：

1、2015年3月3日，公司以现场会议和网络投票相结合的方式召开2015年第一次临时股东大会，审议通过《关于〈新疆天山畜牧生物工程股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》、《关于补选董事的议案》、《关于补选监事的议案》、

《关于〈新疆天山畜牧生物工程股份有限公司未来三年股东回报规划（2015年-2017年）〉的议案》、《公司关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》等18项议案。

2、2015年4月20日，公司以现场会议和网络投票相结合的方式召开2014年度股东大会，审议通过《公司2014年年度报告及摘要》、《公司2014年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《公司2015年董事薪酬方案》、《公司2015年监事薪酬方案》、《关于〈新疆天山畜牧生物工程股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等11项议案。

3、2015年6月23日，公司以现场会议和网络投票相结合的方式召开2015年第二次临时股东大会，审议通过《关于变更公司注册资本的议案》、《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》。

4、2015年8月24日，公司以现场会议和网络投票相结合的方式召开2015年第三次临时股东大会，审议通过《关于公司董事会换届并提名公司第三届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于公司董事会换届并提名公司第三届董事会独立董事候选人的议案》、《关于公司监事会换届并提名公司第三届监事会监事候选人的议案》。

5、2015年12月1日，公司以现场会议和网络投票相结合的方式召开2015年第四次临时股东大会，审议通过《关于控制下境外公司申请授信额度的议案》、《关于为控股子公司借款提供担保的议案》。

### **（三）独立董事和董事会专门委员会运行情况**

公司独立董事自任职以来，能够认真履行独立董事的职责，勤勉尽责，按时参加股东大会、董事会及董事会专门委员会会议，深入了解公司发展及经营状况。对公司财务报告、关联交易、公司治理等事项作出了客观、公正的判断，2015 年全年累计发表独立董事意见 13 次，对公司的良性发展起到了积极的作用，切实维护了公司及投资者的利益。

公司董事会战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，依据公司章程和各专门委员会议事规则行使职权，促进了公司规范运作和科学管理。公司专门委员会 2015 年度运行情况如下：

1、2015 年度，公司第二届董事会战略委员会召开会议 1 次，审议通过《关于〈新疆天山畜牧生物工程股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉的议案》。

2、2015 年度，公司第二届董事会薪酬与考核委员会召开会议 3 次，审议通过《关于〈新疆天山畜牧生物工程股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《公司高级管理人员 2015 年薪酬标准》、《公司董事、高级管理人员 2014 年度履行职责情况及年度绩效考核》、《公司 2015 年董事薪酬方案》等 6 项议案。

3、2015 年度，公司第二届董事会审计委员会召开会议 4 次，第三届审计委员会召开 1 次，审议通过《公司 2014 年度财务报表》、《公司审计部 2014 年度工作总结》、《公司 2014 年年度报告及摘要》、《公司 2015 年第一季度报告》、《公司 2015 年半年度报告及摘要》、《公司 2015 年度财务报表》、《公司 2015 年年度报告及摘要》、《公司 2016 年第一季度报告》等 25 项议案。

4、2015 年度，公司第二届董事会提名委员会召开会议 3 次，审议通过《关于补选公司董事的议案》、《关于公司董事会换届并提名公司第三届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于公司董事会换届并提名公司第三届董事会独立董事候选人的议案》等 4 项议案。

## 二、公司 2015 年度经营情况回顾

截止 2015 年 12 月 31 日，公司总资产为 91,191.28 万元，同比增长 49.49%，其中，流动资产增长 51.91%，非流动资产增长 47.01%；公司归属于上市公司股东的所有者权益 35,131.02 万元，同比下降 11.12%。期末货币资金余额为 11,410.86 万元，资产负债率为 54.54%。

报告期，公司实现营业收入 24,686.79 万元，同比增长 102.45%，其中种畜销售业务同比增长 620%，但受国内进口荷斯坦种母牛销售价格大幅下降影响，公司种畜平均销售毛利率远远低于预期；受乳业持续低迷影响，公司下游行业受波及，使公司冻精业务毛利同比下降 1.8%，因报告期“安格斯”牛肉尚未上市，现有肉产品结构单一，平均售价受市场价格波动影响大，毛利水平低。综上原因并受产品结构变化影响，公司综合毛利水平下降 35.13 个百分点。

报告期，由于公司产品销售市场发生变化，活畜、进口冻精等部分库存产品市场公允价格低于成本价，公司计提了 729.6 万元的存货减值损失；境外子公司从事跨境贸易，为避免汇率变动对以人民币结算的应收账款造成汇率损失，在银行办理外汇套期保值业务，但因汇率变动较大，产生 495.51 万元投资损失；报告期由于公司新业务均处于起步推广阶段，各环节的费用支出和资金需求大幅增加，使公司期间费用支出和利息支出同比增长 57%和 798%。综上因素影响，公司全年归属母公司所有者的净利润为-3,566.00 万元。

2015 年度，公司着力打造两个板块的产业格局，在做精做强育种板块的同时，以“做强两端，带动中间”的经营思路，继续打造以“引种、养殖、育肥、屠宰加工、销售服务”全产业链的肉牛产业，通过收购澳洲牧场资产打造引种基地，完成肉牛产业发展前段布局，加快产业链优势资源并购整合，通过发行股份方式收购呼图壁、呼伦贝尔相关土地资产和股权资产，布局新疆基地、蒙东基地，加快“大肉牛战略”的实施速度。报告期内，公司主要开展了以下工作：

### 1、做强、做精育种业务

面对复杂变化的国内外经济环境和持续低迷的行业形势，公司“以市场需求为导向，以技术服务为支撑”，加大良补冻精售后服务与牧场技术指导相结合的营销力度，巩固成熟市场，关注新开发市场，对规模型牧场进行一对一现场技术服务指导。同时，积极开展肉牛种畜推广销售工作，实现了疆外种畜的销售和产业布局。

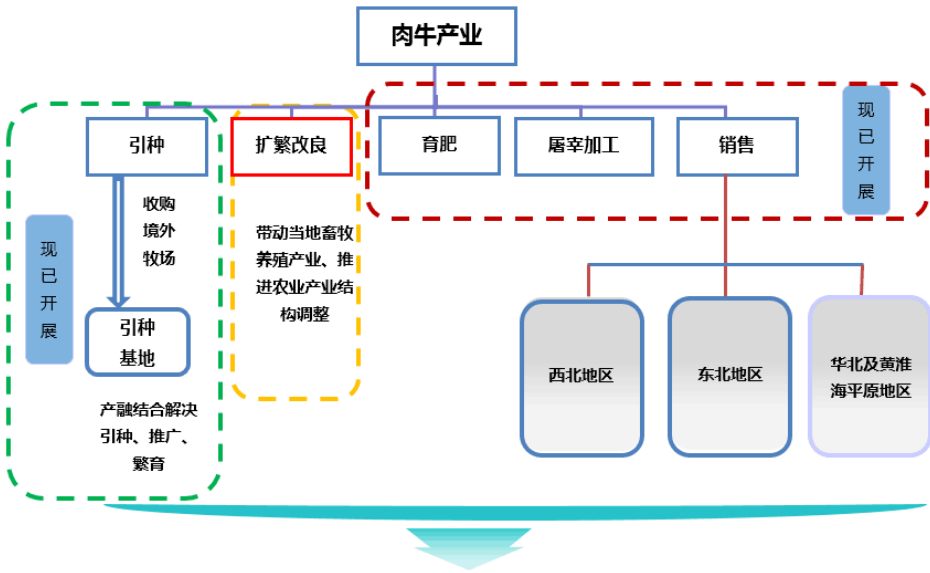
公司依据市场调研情况，制定羊冻精销售方案，引进国外最先进的腹腔内窥镜微创双侧子宫角输精技术，在新疆部分地区选取试验点进行羊冻精试配实验，实验受胎率达到 90%，高于活体交配受精率，实现羊冻精产业发展的突破。

公司深入研究国内外牛羊产业结构和市场需求，积极与中国农业科学院北京畜牧兽医研究所合作成立了“草食家畜繁育联合实验室”，进一步拟定了公司肉牛及种羊育种方向，明确育种目标，为公司基础产业的发展奠定了基础。

在国际合作方面，公司引进优质牛、羊遗传资源及发达地区领先技术和服务理念，与美国ABS、美国环球（WWS）、德国诺丁林、丹麦微蝌、法国吉英斯等世界先进的育种公司开展合作，引进先进育种理念，配置优势种质资源，通过合作引导改变国内育种现状。

2、全面推进大肉牛战略实施

2015年，公司稳步开展“以两头带中间”的战略模式，拉通国内外安格斯种牛引种通道，扎实做好安格斯肉牛的引种、推广以及合作客户的拓展工作，积极筹划国内终端销售网点建设布局，初步实现肉牛产业链两端业务的启动。



引种环节：公司通过收购明加哈牧场资产打造澳洲引种基地，报告期公司拉通了境外引种跨国贸易业务通道，包括牛源储备、境外活畜检疫隔离、海运、境内检疫隔离及交付的各环节，全年仅通过大澳国际引进种牛近 1.2 万头，开始发挥引种基地作用，在中澳两地积累了一定的知名度，在业务操作方面积累了宝贵的经验。境外子公司充分利用牧场资产，开展了种畜收购、筛选、饲养、出售以及弗莱维赫种畜胚胎移植工作，逐步探索产业新模式，力求发挥牧场效益最大化。

产业布局：公司以新疆为基点，实现肉牛产业国内布局。先后与北京、河北、内蒙、青海、宁夏、甘肃等当地政府及相关目标公司就肉牛产业发展进行了充分调研与对接。公司力求打造坚实的产业基地，通过合作、并购等方式加快战略落地。公司年内通过实施呼图壁相关土地资源并购，筹划实施禾牧阳光股权收购，积极规划布局西北基地、蒙东基地，实现资源整合；公司积极推进产融结合，与海尔金融有限公司达成了融资租赁业务合作，实现融资平台与种畜推广的结合，切实解决了农户及养殖资金筹措的困难，多手段促进产业基础的发展。

产销体系：公司引进先进屠宰加工生产线，实施专业化屠宰分割，结合科学育肥，通过排酸、真空热缩等工艺生产冻品、冷鲜、热鲜、西餐专用品、调理牛扒等系列肉牛产品，满足不同需求，为公司高端“安格斯”产品上线夯实基础。截至目前，公司已在乌昌地区开设直营店及超市店 23 家，已于逾千家餐饮及大中型企事业单位等建立订单供货关系。公司组织开展全国销售渠道模型及布局规划研究论证，计划开设辐射全国七大区域的旗舰店，形成辐射全国的分销中心，同时拓展多维结构的电商新模式。

### 三、主要经营情况分析

#### （一）主营业务分析

##### 1、收入与成本

##### （1）营业收入构成

单位：元

|        | 2015 年         |         | 2014 年         |         | 同比增减     |
|--------|----------------|---------|----------------|---------|----------|
|        | 金额             | 占营业收入比重 | 金额             | 占营业收入比重 |          |
| 营业收入合计 | 246,867,894.03 | 100%    | 121,943,044.66 | 100%    | 102.45%  |
| 分行业    |                |         |                |         |          |
| 畜牧业    | 213,071,780.48 | 86.31%  | 114,788,184.94 | 94.13%  | 85.62%   |
| 加工业    | 33,796,113.55  | 13.69%  | 7,154,859.72   | 5.87%   | 372.35%  |
| 分产品    |                |         |                |         |          |
| 普通冻精   | 30,578,585.00  | 12.39%  | 37,025,681.87  | 30.36%  | -17.41%  |
| 性控冻精   | 692,020.00     | 0.28%   | 4,217,000.00   | 3.46%   | -83.59%  |
| 进口冻精   | 50,478,281.15  | 20.45%  | 45,247,681.40  | 37.11%  | 11.56%   |
| 牛奶     | 12,200,906.24  | 4.94%   | 10,185,349.00  | 8.35%   | 19.79%   |
| 后备牛羊   | 1,870,115.00   | 0.76%   | 13,055,425.00  | 10.71%  | -85.68%  |
| 牛羊肉制品  | 33,796,113.55  | 13.69%  | 7,153,259.72   | 5.87%   | 372.46%  |
| 育肥牛    | 113,562,592.03 | 46.00%  | 3,000,428.77   | 2.46%   | 3684.88% |
| 其他     | 3,689,281.06   | 1.49%   | 2,058,218.90   | 1.69%   | 79.25%   |
| 分地区    |                |         |                |         |          |
| 西北地区   | 180,609,505.15 | 73.16%  | 74,178,691.39  | 60.83%  | 143.48%  |
| 东北地区   | 14,419,180.68  | 5.84%   | 13,369,592.93  | 10.96%  | 7.85%    |
| 华东地区   | 16,234,036.26  | 6.58%   | 12,474,522.33  | 10.23%  | 30.14%   |
| 华北地区   | 19,700,126.58  | 7.98%   | 15,405,861.48  | 12.63%  | 27.87%   |
| 西南地区   | 3,825,650.32   | 1.55%   | 4,136,181.39   | 3.39%   | -7.51%   |
| 华南地区   | 4,126,400.70   | 1.67%   | 2,378,195.14   | 1.95%   | 73.51%   |

|      |              |       |  |  |  |
|------|--------------|-------|--|--|--|
| 澳大利亚 | 7,952,994.34 | 3.22% |  |  |  |
|------|--------------|-------|--|--|--|

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

|       | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率     | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|-------|----------------|----------------|---------|-------------|-------------|------------|
| 分行业   |                |                |         |             |             |            |
| 畜牧业   | 213,071,780.48 | 163,691,844.08 | 23.18%  | 85.62%      | 141.54%     | -17.78%    |
| 加工业   | 33,796,113.55  | 33,540,923.64  | 0.76%   | 372.35%     | 368.79%     | 22.62%     |
| 分产品   |                |                |         |             |             |            |
| 普通冻精  | 30,578,585.00  | 7,380,106.80   | 75.87%  | -17.41%     | -30.20%     | 4.42%      |
| 性控冻精  | 692,020.00     | 298,484.75     | 56.87%  | -83.59%     | -85.53%     | 5.78%      |
| 进口冻精  | 50,478,281.15  | 32,257,660.79  | 36.10%  | 11.56%      | 15.30%      | -2.07%     |
| 牛奶    | 12,200,906.24  | 10,265,662.86  | 15.86%  | 19.79%      | 15.55%      | 3.09%      |
| 后备牛羊  | 1,870,115.00   | 2,615,309.62   | -39.85% | -85.68%     | -79.51%     | -42.07%    |
| 牛羊肉制品 | 33,796,113.55  | 33,540,923.64  | 0.76%   | 372.46%     | 284.74%     | 22.63%     |
| 育肥牛   | 113,562,592.03 | 109,608,654.35 | 3.48%   | 3,684.88%   | 2,447.45%   | 46.88%     |
| 其他    | 3,689,281.06   | 1,265,964.91   | 65.69%  | 79.25%      | 4.92%       | 24.31%     |
| 分地区   |                |                |         |             |             |            |
| 西北地区  | 180,609,505.15 | 160,558,955.50 | 11.10%  | 143.48%     | 236.65%     | -24.60%    |
| 东北地区  | 14,419,180.68  | 2,576,400.00   | 82.13%  | 7.85%       | -69.08%     | 44.46%     |
| 华东地区  | 16,234,036.26  | 9,357,795.45   | 42.36%  | 30.14%      | 19.69%      | 5.03%      |
| 华北地区  | 19,700,126.58  | 11,318,258.51  | 42.55%  | 27.87%      | 26.47%      | 0.64%      |
| 西南地区  | 3,825,650.32   | 2,189,417.54   | 42.77%  | -7.51%      | -9.41%      | 1.20%      |
| 华南地区  | 4,126,400.70   | 2,357,100.04   | 42.88%  | 73.51%      | 84.21%      | -3.32%     |
| 澳大利亚  | 7,952,994.34   | 8,874,840.68   | -11.59% |             |             |            |

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

单位：元

| 行业分类            | 项目  | 单位 | 2015 年    | 2014 年    | 同比增减    |
|-----------------|-----|----|-----------|-----------|---------|
| 畜牧业-自产冻精<br>(剂) | 销售量 | 剂  | 2,984,095 | 3,351,665 | -10.97% |
|                 | 生产量 | 剂  | 3,266,449 | 2,542,767 | 28.46%  |
|                 | 库存量 | 剂  | 406,186   | 194,537   | 108.80% |
| 畜牧业-牛奶(公斤)      | 销售量 | 公斤 | 2,721,311 | 2,067,409 | 31.63%  |
|                 | 生产量 | 公斤 | 3,007,714 | 2,296,243 | 30.98%  |

|                  |     |    |           |         |           |
|------------------|-----|----|-----------|---------|-----------|
|                  | 库存量 | 公斤 |           | 18,910  | -100.00%  |
| 加工业-牛羊产品<br>(公斤) | 销售量 | 公斤 | 942,479   | 161,184 | 484.72%   |
|                  | 生产量 | 公斤 | 1,256,754 | 71,388  | 1,660.46% |
|                  | 库存量 | 公斤 | 286,443   | 17,809  | 1,508.42% |
| 商品贸易-进口冻精        | 销售量 | 剂  | 557,084   | 420,415 | 32.51%    |
|                  | 生产量 | 剂  |           |         |           |
|                  | 库存量 | 剂  | 324,038   | 439,658 | -26.30%   |
| 商品贸易-进口牛         | 销售量 | 头  | 7,026     |         |           |
|                  | 生产量 | 头  |           |         |           |
|                  | 库存量 | 头  | 4,574     |         |           |

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

1、自产冻精库存量同比增加 108.8%，主要是生产量同比增加 28.46%，但受全球乳品市场下滑影响，销量同比下降 10.97%，致使库存量同比增加；

2、牛奶产、销售量同比增加 30.98%和 31.63%，主要是牛群结构调整，成母牛存栏量增加，致使牛奶产、销量同比增加；

3、牛羊产品产、销及库存量同比增加主要是公司“大肉牛战略”的全面实施推进，在本年新建屠宰加工厂，产能加大，使生产量同比增加 1660.46%，同时效果逐渐显现，使销售量同比增加 484.72%，但由于每年 8 到 10 月是羊产品采购的高峰期，为保证来年春季销售，公司储备量增加，致使相应库存量同比增加 1508.42%；

4、进口冻精销售量同比增长 32.51%，主要是子公司新诺公司加大了市场开拓力度，抓住时机签订大额订单，占有了一定市场份额，使进口冻精销量同比增加；

5、报告期，公司引种业务全面展开，报告期共计销售种畜 7026 头。

#### (4) 营业成本构成

单位：元

| 行业分类 | 项目                 | 2015 年        |         | 2014 年       |         | 同比增减   |
|------|--------------------|---------------|---------|--------------|---------|--------|
|      |                    | 金额            | 占营业成本比重 | 金额           | 占营业成本比重 |        |
| 畜牧业  | 牛品种改良（冻精）          | 3,367,462.28  | 43.86%  | 3,652,464.09 | 44.18%  | -0.32% |
|      | 直接材料               |               |         |              |         |        |
|      | 直接人工               | 341,378.11    | 4.45%   | 416,385.47   | 5.04%   | -0.59% |
|      | 制造费用               | 3,969,751.16  | 51.70%  | 4,198,614.04 | 50.78%  | 0.91%  |
|      | 其中：生物性资产<br>折旧分配金额 | 2,768,408.01  | 36.05%  | 2,515,480.86 | 30.43%  | 5.63%  |
|      | 小计                 | 7,678,591.55  | 100.00% | 8,267,463.60 | 100.00% | 0.00%  |
| 加工业  | 直接材料               | 32,024,968.36 | 95.48%  | 7,061,304.94 | 81.00%  | 14.48% |
|      | 直接人工               | 551,590.44    | 1.64%   | 272,840.03   | 3.13%   | -1.49% |

|      |               |         |              |         |         |
|------|---------------|---------|--------------|---------|---------|
| 制造费用 | 964,364.83    | 2.88%   | 1,383,693.42 | 15.87%  | -13.00% |
| 小计   | 33,540,923.64 | 100.00% | 8,717,838.39 | 100.00% | 0.00%   |

报告期由于加工业产量同比增长1,660.46%，致使制造费用占比减少13%，从而使直接材料占比增长14.48%

#### (5) 报告期内合并范围变动情况

报告期合并范围增加：伊盛源系中澳德润的全资子公司，因本公司持有中澳德润62.35%的股权，故本公司间接持有伊盛源62.35%的股权。

| 公司名称 | 股权取得方式 | 股权取得时点     | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|------|--------|------------|----------|---------|
| 伊盛源  | 新设     | 2015年6月30日 | 1,000.00 | 100.00  |

#### (6) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

1) 报告期，由于大肉牛战略的实施，种畜销售业务及肉产品加工业务由原来的占比14%、6%，提高为47%、14%；

2) 报告期，种畜销售业务同比增长609.67%，但受进口荷斯坦种母牛销售价格下降的影响，公司种畜平均销售毛利率远远低于预期；

3) 报告期，公司牛羊肉产品的销售价格也受市场波动影响，销售均价同比下降19.2%，羊产品和牛产品销售价格同比分别下降19.68%和22.86%，严重影响了公司肉品销售毛利水平。

#### (7) 主要销售客户和主要供应商情况

##### 公司主要销售客户情况

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| 前五名客户合计销售金额（元）       | 54,444,401.24 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 22.05%        |

##### 公司前5大客户资料

| 序号 | 客户名称              | 销售额（元）        | 占年度销售总额比例 |
|----|-------------------|---------------|-----------|
| 1  | 新疆畜牧厅             | 14,573,800.00 | 5.90%     |
| 2  | 新疆喀纳斯润丰畜牧科技有限公司   | 13,800,000.00 | 5.59%     |
| 3  | 麦趣尔集团股份有限公司       | 12,180,601.24 | 4.93%     |
| 4  | 塔城市也门勒乡兴越农牧林专业合作社 | 7,789,850.00  | 3.16%     |
| 5  | 黑龙江省农垦总局畜牧兽医局     | 6,100,150.00  | 2.47%     |
| 合计 | —                 | 54,444,401.24 | 22.05%    |

##### 公司主要供应商情况

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| 前五名供应商合计采购金额（元）       | 92,695,840.58 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 41.75%        |

##### 公司前5名供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占年度采购总额比例 |
|----|-------|--------|-----------|
|----|-------|--------|-----------|

|    |                                     |               |        |
|----|-------------------------------------|---------------|--------|
| 1  | Wellington Livestock Pty Ltd        | 37,724,132.62 | 16.99% |
| 2  | 北京环球种畜有限责任公司                        | 25,446,633.76 | 11.46% |
| 3  | Landmark Ltd                        | 11,677,716.54 | 5.26%  |
| 4  | Elders Rural Services Australia Ltd | 10,597,089.84 | 4.77%  |
| 5  | Chris Stanley Livestock (Vic)       | 7,250,267.82  | 3.27%  |
| 合计 | --                                  | 92,695,840.58 | 41.75% |

## 2、费用

单位：元

|      | 2015 年        | 2014 年        | 同比增减    | 重大变动说明                                              |
|------|---------------|---------------|---------|-----------------------------------------------------|
| 销售费用 | 22,296,435.29 | 14,429,672.62 | 54.52%  | 主要系公司销售业务增加，相应人工费用、推广费用同比增加所致                       |
| 管理费用 | 48,744,997.94 | 30,799,413.37 | 58.27%  | 主要系公司开展大肉牛战略，且加大业务推广力度而增加的人工费用、办公费用及生物资产的盘亏死亡同比增加所致 |
| 财务费用 | 12,590,327.47 | -1,803,266.67 | 798.20% | 公司新增基本建设项目投资及业务推广导致银行借款同比增加所致                       |

## 3、研发投入

报告期内公司研发费用支出352.22万元，占营业收入的1.43%，主要用于公司种公牛后裔测定体系以及后裔测定数据库的建立，该项目是根据待测公牛系谱资料、公牛后裔（公牛女儿）出生、配种、产犊资料、体型外貌鉴定、生产性能测定（DHI）等数据，通过统计模型来评定公牛的育种值，作为评价种公牛育种价值的依据。后裔测定数据库的建立，有助于提高公司育种业务核心竞争能力。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

|                  | 2015 年       | 2014 年       | 2013 年       |
|------------------|--------------|--------------|--------------|
| 研发人员数量（人）        | 46           | 45           | 48           |
| 研发人员数量占比         | 26.14%       | 27.11%       | 22.64%       |
| 研发投入金额（元）        | 3,522,234.19 | 3,031,239.42 | 2,084,451.29 |
| 研发投入占营业收入比例      | 1.43%        | 2.49%        | 2.52%        |
| 研发支出资本化的金额（元）    | 0.00         | 0.00         | 0.00         |
| 资本化研发支出占研发投入的比例  | 0.00%        | 0.00%        | 0.00%        |
| 资本化研发支出占当期净利润的比重 | 0.00%        | 0.00%        | 0.00%        |

## 4、现金流

单位：元

| 项目         | 2015 年         | 2014 年         | 同比增减   |
|------------|----------------|----------------|--------|
| 经营活动现金流入小计 | 383,421,874.44 | 217,207,816.73 | 76.52% |

|               |                 |                |            |
|---------------|-----------------|----------------|------------|
| 经营活动现金流出小计    | 583,467,723.26  | 214,023,450.02 | 172.62%    |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -200,045,848.82 | 3,184,366.71   | -6,382.12% |
| 投资活动现金流入小计    | 137,328,730.59  | 37,604,670.28  | 265.19%    |
| 投资活动现金流出小计    | 201,559,543.58  | 91,731,722.77  | 119.73%    |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -64,230,812.99  | -54,127,052.49 | -18.67%    |
| 筹资活动现金流入小计    | 395,326,265.47  | 106,208,183.70 | 272.22%    |
| 筹资活动现金流出小计    | 116,602,715.98  | 24,849,813.93  | 369.23%    |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 278,723,549.49  | 81,358,369.77  | 242.59%    |
| 现金及现金等价物净增加额  | 15,544,973.45   | 30,442,525.98  | -48.94%    |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

(1) 报告期经营活动现金流入同比增加76.52%，主要是报告期公司营业收入同比增加102.45%，其中种畜和肉品销售业务同比分别增长609.67%、372.46%；

(2) 报告期经营活动现金流出同比增加172.62%，主要是报告期公司开展大肉牛战略，支付的种畜款及为拓展业务导致期间费用同比增加所致；

(3) 报告期投资活动现金流入同比增加265.19%，主要是报告期公司理财业务到期及收回募集资金定期存款本金及利息同比增加所致；

(4) 报告期投资活动现金流出同比增加119.73%，主要是报告期公司新建阿什里良种繁育场、公牛站、生活中心、定点屠宰场及种畜隔离场固定资产投资同比增加所致；

(5) 报告期筹资活动现金流入同比增加272.22%，主要是报告期公司银行借款同比增加，同时收到转让中澳股权款；

(6) 报告期筹资活动现金流出同比增加369.23%，主要是报告期公司偿还银行借款及支付利息同比增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明：

报告期公司进口种畜业务增加，导致预付账款、应收账款及存货较年初增幅较大。

(二) 资产变动情况

单位：元

|      | 2015 年末        |            | 2014 年末        |            | 比重<br>增减 | 重大变动说明                                |
|------|----------------|------------|----------------|------------|----------|---------------------------------------|
|      | 金额             | 占总资产<br>比例 | 金额             | 占总资产<br>比例 |          |                                       |
| 货币资金 | 114,108,594.67 | 12.51%     | 182,578,621.22 | 29.93%     | -17.42%  | 主要是支付进口种畜款及工程款增加所致                    |
| 应收账款 | 54,674,268.66  | 6.00%      | 33,102,956.76  | 5.43%      | 0.57%    | 主要是种畜销售增加所致                           |
| 存货   | 206,161,427.45 | 22.61%     | 85,088,905.48  | 13.95%     | 8.66%    | 主要是公司控制的境外子公司从事种畜出口业务，已收购待出口的种畜存栏增加所致 |

|      |                |        |                |        |        |                                                            |
|------|----------------|--------|----------------|--------|--------|------------------------------------------------------------|
| 固定资产 | 383,317,490.78 | 42.03% | 226,520,485.77 | 37.13% | 4.90%  | 主要是阿什里良繁场建设项目、种公牛站建设项目、阿什里基地生活中心工程、伊盛源屠宰项目及隔离场建设工程建成投入使用所致 |
| 在建工程 |                |        | 342,000.00     | 0.06%  | -0.06% | 主要是建设工程完工转固定资产                                             |
| 短期借款 | 299,608,347.11 | 32.85% | 96,040,502.37  | 15.74% | 17.11% | 主要是报告期流动资金借款增加所致                                           |
| 长期借款 | 14,518,941.82  | 1.59%  |                |        | 1.59%  | 主要是报告期新增五年期银行借款                                            |
| 预付账款 | 68,209,660.19  | 7.48%  | 826,122.50     | 0.14%  | 7.34%  | 主要是公司进口种畜业务增加，致使预付的船运费及购牛款增加。                              |
| 应付账款 | 83,803,387.92  | 9.19%  | 17,660,586.37  | 2.90%  | 6.29%  | 主要是报告期末付进口种畜款及工程款增加所致                                      |

### （三）投资状况分析

#### 1、总体情况

| 报告期投资额（元）      | 上年同期投资额（元） | 变动幅度    |
|----------------|------------|---------|
| 126,798,458.11 | 282,000.00 | 989.62% |

#### 2、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：元

| 项目名称                | 投资方式 | 是否为固定资产投资 | 投资项目涉及行业 | 本报告期投入金额       | 截至报告期末累计实际投入金额 | 资金来源      | 项目进度    | 预计收益 | 截止报告期末累计实现的收益 | 未达到计划进度和预计收益的原因 | 披露日期（如有）    | 披露索引（如有）                    |
|---------------------|------|-----------|----------|----------------|----------------|-----------|---------|------|---------------|-----------------|-------------|-----------------------------|
| 肉牛繁育及育肥项目           | 自建   | 是         | 畜牧业      | 17,284,221.99  | 60,945,021.99  | 自有资金      | 100.00% | -    | -             | -               | 2013年07月12日 | www.cninfo.com.cn           |
| 阿什里乡种公牛站建设项目（含性控配套） | 自建   | 是         | 畜牧业      | 39,970,398.74  | 39,970,398.74  | 募集资金、自有资金 | 100.00% | -    | -             | -               | 2016年01月13日 | 可详见“本报告”第五节十七、其他重大事项的说明（二）“ |
| 阿什里乡良繁场建设项目         | 自建   | 是         | 畜牧业      | 33,332,729.73  | 33,332,729.73  | 自有资金      | 100.00% | -    | -             | -               | 2016年01月13日 |                             |
| 阿什里基地生活中心工程         | 自建   | 是         | 畜牧业      | 24,017,096.64  | 24,017,096.64  | 自有资金      | 100.00% | -    | -             | -               | 2016年01月13日 |                             |
| 隔离场建设工程             | 自建   | 是         | 畜牧业      | 8,757,770.00   | 8,757,770.00   | 自有资金      | 100.00% | -    | -             | -               | -           | -                           |
| 合计                  | --   | --        | --       | 123,362,217.10 | 167,023,017.10 | --        | --      | -    | -             | --              | --          | --                          |

### 3、募集资金使用情况

请参阅《公司 2015 年度募集资金存放与使用的专项报告》

#### (四) 重大资产和股权出售

出售重大股权情况

| 交易对方      | 被出售股权           | 出售日              | 交易价格(万元) | 本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元) | 出售对公司的影响             | 股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例 | 股权出售定价原则   | 是否为关联交易 | 与交易对方的关系 | 所涉及的股权是否已全部过户 | 是否按计划如期实施 | 披露日期             | 披露索引              |
|-----------|-----------------|------------------|----------|----------------------------|----------------------|--------------------------|------------|---------|----------|---------------|-----------|------------------|-------------------|
| 明加哈牧业有限公司 | 中澳德润 37.65% 的股权 | 2015 年 01 月 16 日 | 3,895.45 | -                          | 为肉牛产业引种环节打下基础,提升企业价值 | -                        | 以评估报告为定价依据 | 否       | 无        | 是             | 是         | 2015 年 01 月 20 日 | www.cninfo.com.cn |

#### (五) 主要控股参股公司分析

单位: 元

| 公司名称               | 公司类型 | 主要业务                           | 注册资本    | 总资产            | 净资产           | 营业收入           | 营业利润           | 净利润            |
|--------------------|------|--------------------------------|---------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 北京天山凯风畜牧科技有限公司     | 子公司  | 专业牛选种选配服务、进口冻精业务等              | 600 万   | 41,507,032.79  | 12,171,062.97 | 42,786,332.01  | 3,304,118.29   | 2,452,758.25   |
| 新疆新诺生物科技有限责任公司     | 子公司  | 种马、牛、羊及其冻精、胚胎的进口、销售等           | 500 万   | 7,666,688.14   | 5,997,299.63  | 7,657,903.96   | 613,497.36     | 629,830.98     |
| 中澳德润牧业有限责任公司       | 子公司  | 畜禽饲养、农产品加工及服务                  | 10000 万 | 118,456,517.98 | 69,679,881.35 | 57,566,761.49  | -18,080,273.31 | -17,659,084.68 |
| 天山生物(澳大利亚)投资控股有限公司 | 子公司  | 活畜、种畜、冷冻牛羊肉(胴体)及其他畜牧相关产品的出口贸易等 | 1 万澳元   | 315,223,686.44 | 96,505,560.38 | 170,556,899.47 | -21,086,541.36 | -20,792,117.71 |

报告期内取得和处置子公司的情况

| 公司名称               | 报告期内取得和处置子公司方式    | 对整体生产经营和业绩的影响                |
|--------------------|-------------------|------------------------------|
| 中澳德润牧业有限责任公司       | 出售中澳德润 37.65% 的股权 | 加强优势资源并购整合,提高公司抗风险能力,实现产业链完整 |
| 昌吉市伊盛源定点牛羊屠宰有限责任公司 | 新设立               | 提升牛羊肉生产能力                    |

主要控股参股公司情况说明

1、报告期随着公司大肉牛战略的推广实施,中澳德润公司肉产品销售量同比增长 484.72%,

但牛羊肉产品的销售价格受市场波动影响，销售均价同比下降 19.2%，严重影响了公司肉品销售毛利水平；加之战略实施过程中投入费用较大，致使报告期形成亏损 1766 万元，影响了公司整体利润；

2、报告期境外公司开展进口种畜推广业务，种畜销售业务同比增长 609.67%，但受进口荷兰斯坦种母牛销售价格下降的影响，公司种畜平均销售毛利率远远低于预期，再加上初创期及推广业务投入费用较大，致使报告期形成亏损 2079 万元，影响了公司整体利润。

#### 四、公司未来发展的展望

##### （一）公司所处的行业发展趋势

##### 1、公司 2015 年的行业地位

##### （1）育种行业地位

公司是我国最大的牛品种改良产品及服务提供商之一，是新疆唯一一家国家级冻精生产企业，是国内唯一专业从事牛品种改良的上市公司。公司2015年农业部良种补贴项目牛冻精产品市场份额达到10.97%，位居全国前列。

2015年公司入选农业部良种补贴项目种公牛为180头，2011-2015年公司入选情况如下：

单位：头

| 品种       | 入选年份  |       |       |       |       |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
|          | 2015年 | 2014年 | 2013年 | 2012年 | 2011年 |
| 荷斯坦      | 66    | 46    | 56    | 63    | 56    |
| 乳肉兼用西门塔尔 | 47    | 51    | 29    | 26    | 30    |
| 肉用西门塔尔   | 23    | 30    | 20    | 9     | 11    |
| 褐牛       | 22    | 16    | 17    | 27    | 62    |
| 夏洛来      | 6     | 3     | 6     | 8     | 5     |
| 利木赞      | 8     | 7     | 5     | 1     | -     |
| 安格斯      | 8     | 3     | 7     | 6     | 4     |
| 小计       | 180   | 156   | 140   | 140   | 168   |
| 排名       | 第一    | 第一    | 第一    | 第二    | 第一    |

##### （2）新业务领域行业地位不断提升

公司利用现有种质资源优势，通过收购澳洲牧场资产打造存栏种牛6000头，每年可提供两万头种牛供给的引种基地，借助产业收购逐步建立繁育、养殖及育肥分切加工中心，实施种养一体化混合农作，形成生态循环农业模式。

公司已建立生态喂养、全程质量品控、严格清真屠宰、12+72小时冷却排酸（冷鲜产品排酸12天），从生产到销售末端全程冷链运输的生产流程，实现产品从源头到产品从全程可控。公司现拥有“巴尔鲁克”牛羊肉品牌，从引进先进的屠宰加工生产线，实施专业化屠宰分割，满足不同需求，生产冻品、冷鲜、热鲜、西餐专用品、调理牛扒等系列牛羊肉产品，致力打造全国知名的牛羊肉。

截至目前，公司已在乌昌地区开设直营店及超市店23家，已于逾千家餐饮及大中型企事业单位等建立订单供货关系，开启天猫店铺、窝窝本地团购等电商销售模式，完成词条建设及百度、360、腾讯地图商户认领，搭建巴尔鲁克官方微信平台（微信号：barluk）及手机APP店铺用于产品推广宣传销售。公司组织开展全国销售渠道模型及布局规划研究论证，计划在北、上、广、深等经济发达区域开设旗舰店，同时拓展多维结构的电商新模式。

## 2、公司所处行业竞争格局

### （1）育种行业竞争格局

公司所处行业为畜牧良种繁育行业，行业为许可证准入制，全国共43家种公牛站取得《种畜禽生产经营许可证》。为促进我国奶牛品种改良，提高奶牛单产水平和养殖效率，促进奶业持续健康稳定发展，2015年继续实施奶牛良种补贴项目，项目由全国各省级畜牧主管部门会同政府采购中心对入选种公牛站与种公牛进行冻精招标采购，良补模式仍是目前国内牛冻精市场的主要销售形式。2015年，我国畜牧良种补贴项目由共43家公牛站的1,998头种公牛入选，排名前10名公牛站的公牛入选数量占全部良补公牛数的46.45%。

公司牛品种改良业务主要竞争对手入选情况如下：

单位：头

| 2015年入选数排名 | 种公牛站名称           | 合计入选牛数量 |
|------------|------------------|---------|
| 第二         | 北京首农畜牧发展有限公司奶牛中心 | 131     |
| 第三         | 河南鼎元种牛育种有限公司     | 126     |
| 第四         | 黑龙江省博瑞遗传有限公司     | 89      |
| 第五         | 河北品元畜禽育种有限公司     | 85      |

### （2）新业务领域竞争情况

公司是国内首家以育种为基础，打造“引种、养殖、育肥、屠宰加工、销售服务”全产业链的上市公司。公司的致力于生产安全、健康的中高端牛羊肉产品。随着居民收入水平和对食品安全关注度的提高，我国的高档牛肉市场需求逐年加大，2015年需求量达到7.4万吨。高档牛肉价格高、利润丰厚，需求量逐年增加。以高端牛肉为例，高档牛肉系选育优良肉牛品种，同时辅以绿色无污染的饲养手段和标准化屠宰程序，所获取的高品质绿色牛肉，具有品质突出、营养丰富、质量全程可控等优点。国内生产国内高档肉牛养殖企业凤毛菱角，产能约占全国牛肉产量的0.2%左右。牛肉行业的主要竞争还集中在低端牛肉的生产销售领域。对不同档次的牛肉的生产、养殖、品质及消费人群情况分析如下：

低档牛肉、中档牛肉及高档牛肉的对比表

| 项目          | 低档牛肉                 | 中档牛肉                  | 高档牛肉                              |
|-------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 生产厂商        | 设备简陋、卫生条件差的屠宰商贩及小屠宰厂 | 生产工艺先进、卫生条件好的正规屠宰加工企业 | 一体化经营的现代化高档肉牛繁育、养殖及屠宰加工企业         |
| 对育种、饲养技术的要求 | 无任何要求                | 要求活牛健康、无疫病            | 对牛种、饲喂管理、屠宰加工均有较高要求               |
| 产品形态        | 未经排酸处理的热鲜肉           | 排酸、分割后的冷鲜肉或冷冻肉        | 排酸并精细分割后的冷鲜肉或冷冻肉                  |
| 产品品质        | 质量无保障、注水现象普遍存在       | 安全卫生且品质等级较高           | 脂肪沉积均匀、大理石花纹明显，营养价值、赏味价值和功能保健价值较高 |
| 消费场所        | 集贸市场                 | 商超、便利店等现代销售渠道及正规餐饮酒店  | 星级酒店、西餐厅、日韩料理、高端连锁餐厅等             |
| 消费人群        | 低收入及部分中等收入家庭         | 中等收入及以上的家庭            | 高收入人群及中产阶级                        |

资料来源：智研数据中心整理

## （二）公司所处行业发展趋势

公司所处行业为畜牧良种繁育行业，位于畜牧业产业链的最前端，集中了畜牧业最先进的研究成果与应用技术，作用于整个畜牧行业产业链的各个环节，是整个产业链中最关键的要素，畜牧良种繁育行业的发展趋势与畜牧业整体发展格局相互适应。

### 1、国家政策对畜牧业的支持为公司业务发展提供了良好的政策环境

农业部印发的《关于切实做好2014年农业农村经济工作的意见》（农发[2014]1号）提出，“稳步提升畜禽综合生产能力。推动实施《全国牛羊肉生产发展规划》，加快发展现代草原畜牧业，充分利用农区秸秆和南方草山草坡资源拓展牛羊肉生产渠道。制定实施生猪、奶牛、肉牛、肉羊、肉鸡、蛋鸡遗传改良计划，实施畜牧良种补贴和畜禽良种工程项目，推进标准化规模养殖小区建设”。

2014年中央发布了中央一号文件《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》（中发[2014]1号）提出，“加快发展现代种业和农业机械化。建立以企业为主体的育种创新体系，推进种业人才、资源、技术向企业流动，做大做强育繁推一体化种子企业”，“继续实施畜牧良种补贴政策”。

农业部印发的《2014年畜牧业工作要点》（农办牧[2014]7号）中重点提出，“加快现代畜禽种业建设。实施奶牛和肉牛遗传改良计划，加强生产性能测定，遴选肉牛核心育种场，推进奶牛种公牛自主培育。认真落实畜牧良种补贴政策，强化项目规范管理”。

政策扶植力度的逐渐加大，为我国畜牧业发展以及公司所在的良种繁育行业提供了良好的前景，同时将有利于公司将奶牛、肉牛良种繁育业务做大做强，提升育种水平与良种推广力度，扩大公司影响力与市场占有率。

### 2、牛肉消费市场的快速发展为“大肉牛战略”实施提供良好的发展机会

#### 1) 牛肉消费呈持续增长的趋势

2010年，我国人均牛肉消费量为4.87公斤，比2005年增长12%，年均增长2.3%。而人均牛肉

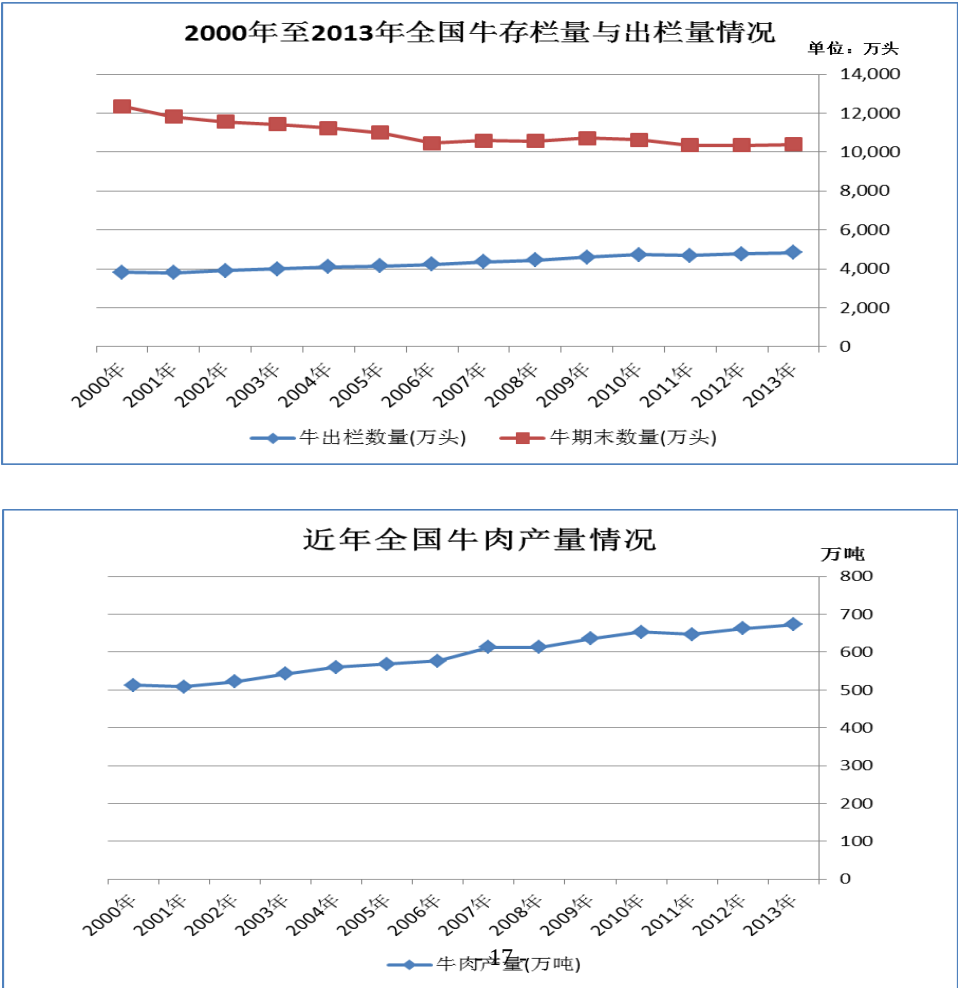
消费量为世界平均水平的51%,特别是与欧美发达国家的消费水平差距较大。从今后一段时期看,随着人口增长、居民收入水平提高和城镇化步伐加快,牛肉消费总体上仍将继续增长。综合考虑我国居民膳食结构、肉类消费变化、牛羊肉价格等因素,预计2015年全国人均牛肉消费量为5.19公斤,比2010年增加0.32公斤,年均增长1.28%。按照2015年全国13.9亿人口测算,牛肉消费需求总量由2010年的653万吨增至721万吨,增加68万吨。2020年全国人均牛肉消费量为5.49公斤,比2015年增加0.3公斤,年均增长1.13%。按照2020年全国14.5亿人口测算,牛肉消费需求总量由2015年的721万吨增为796万吨,增加75万吨。具体情况如下表所示:

单位：万吨、公斤、%

| 指标      | 2000年 | 2005年 | 2010年 | 2015年 | 2020年 | 2010-2015<br>年均增长率 | 2015-2020<br>年均增长率 |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------------|--------------------|
| 牛肉消费总量  | 513   | 567   | 653   | 721   | 796   | 2.00               | 2.00               |
| 人均牛肉消费量 | 4.04  | 4.33  | 4.87  | 5.19  | 5.49  | 1.28               | 1.13               |

2) 肉牛存栏量逐年下降，难以满足日益增长的牛肉消费需求

随着牛肉消费需求的快速增长,牛肉产量以及肉牛出栏量逐年递增,但由于牛畜养殖周期长、资金占用大,导致繁育速度缓慢,数量提升缓慢,以致肉牛存栏量一直呈下降趋势。根据国家统计局统计数据,我国2000年至2013年肉牛存栏量、肉牛出栏量及牛肉产量如下图所示:



我国每年牛肉供应和消费之间约有 240 万吨的缺口。我国肉牛养殖以散户为主，2013 年肉牛养殖年出栏 50 头以上的占比仅为 27.3%。且良种率低，使国产牛肉品质低于加拿大、澳大利亚、巴西等国家。价高质低，致使供给缺口主要依靠进口（含走私）牛肉填补。预计 2020 年，全国牛肉总需求量将达到 796 吨，供需矛盾依然会非常突出。在市场现状的倒逼下，肉牛产业转型势在必行。

在此背景下，为公司肉牛产业发展提供了良好发展机遇，公司将逐步建立“育种基地—育肥基地—牛肉屠宰—牛肉销售”的整个产业链，以公司优质种质资源为龙头，将品种改良后的育肥牛屠宰加工后进行销售，从而实现畜牧全产业链发展。

### （三）公司发展战略

公司未来五年的核心战略举措是加大育种技术综合研发，通过加强与国际领先育种企业在牛育种、DHI 测定、优质遗传物质引入、种公牛培育等方面深入合作，提升种质资源整体水平，提高优质冻精及性控冻精的供给能力，提高满足客户需求的技术服务能力，提高公司在国内育种行业的市场占有率，保持在行业内的领先地位；积极主导建立集成国内外优势资源的联合育种平台，提升牛育种水平。依托在牛育种领域形成的种质优势、技术优势等，以牛育种为基础，向种牛进口冻精推广及服务、种羊育种、种羊冻精和肉牛繁育、养殖、育肥、屠宰加工及精细分割的完整产业链延伸，加快推进“大肉牛战略”。

## 五、公司 2016 年经营计划

### 1、加快战略实施步伐，提升公司盈利能力。

育种业务方面，巩固和提高牛冷冻精液市场占有率；肉牛业务方面，从引种，推广方面有效结合，合理布局，实现国内外联动。提升大澳国际运营管理能力，增强市场预判能力，拓展业务领域，做好前端引种推动作用；提高中澳德润公司产品从收购、育肥、屠宰加工、销售各环节的品控管理，提质量、拓销售，使其真正起到产业链的末端拉动作用；加快禾牧阳光等项目推进，通过项目落地加快战略推进，实施产业布局，完善产业链；公司推广重点与各地政府肉牛扶持政策相结合，以市场为导向，加大在重要区域、有产业基础区域等地的肉牛推广业务。2016 年，公司要在肉牛出口、引种推广、肉品加工、品牌建设及终端销售方面做足功夫，努力提升各公司的盈利能力，实现肉牛战略全产业链各节点的全面发展。

### 2、整合资源，加大产品销售推广力度。

育种业务方面，整合公司营销中心、天山凯风、新疆新诺市场资源及优势，形成合力，通过市场信息汇总收集、分析，提升市场预判能力，及时做好对市场变化及价格波动等预警与防范。以技术服务为手段，巩固和扩大冻精销售份额，以与国际育种公司的合作为纽带，逐步向多品种、增功能发展。实现羊冻精产品的突破，以高受胎率的输精新技术为依托，通过技术服务、培训等方式为羊冻精打开销售渠道。疆内现有规模化羊场 1300 余家，存栏约 150 万只，采用冻精冷配的方式将大大节约羊育种费用，加速肉羊品种改良，市场可观。公司计划 2016 年羊

冻精生产推广 20 万剂，到 2018 年计划推广数量超过 100 万剂，打造公司新的利润增长点。

在肉牛的推广方面，要整合利用各类资源，加强市场境内境外联系，充分利用各地肉牛支持政策，以宣传推广、技术服务为手段，以大肉牛战略为支撑，以肉品销售渠道为依托，以架子牛收购合约为保障，实现合理的产业布局，实现种畜推广的重大突破，实现“中国安格斯”天山生物制造的宏伟远景，为今后肉牛产业的发展，提供强有力支撑和保障。

在肉品业务方面，加大终端渠道建设和品牌推广力度，找准利润点，实现肉产品效益和安格斯牛育肥工作的两个突破，形成“低成本，差异化，高品质，创品牌”的核心竞争力，年内计划实现千头安格斯育肥牛的出栏，向市场供给中高端安格斯肉品。截至 2016 年末，计划疆内直营（超市店）数量达到 30 家，与国内知名商超建立合作关系，疆外开设辐射全国七大区域的旗舰店，打造辐射全国主要区域的肉品分销体系，为安格斯肉品后期上市铺垫基础。

3、公司充分整合各方面资源，进一步优化管理力量和职责。将各生产单元合并至牛羊育种产业园，挖掘潜力，整合资源，强化激励，以独立的运营方式，对各单位进行管理与考核。进而改变管理结构，提升经营水平，实现精细化管理；技术部门进一步为生产和销售做好服务，提升研发能力对公司产品的支持，在课题研究转换成生产力上实现价值；职能部门紧密围绕企业战略开展工作，在企业文化建设、人才培养、行业现状分析提示、项目申报、智力扶持、财务及管理分析建议、审计监管等方面做足服务文章，群策群力，推动各经营单元快速发展的同时推进整体战略的稳步前进。

新疆天山畜牧生物工程股份有限公司董事会

二〇一六年四月二十日