

证券代码：300106

证券简称：西部牧业

公告编号：临 2025-022

新疆西部牧业股份有限公司
2025 年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1. 董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、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。

2. 公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3. 第一季度报告是否经过审计

☐是 ☒否

一、主要财务数据

(一) 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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入（元）	187,143,844.02	236,493,578.79	-20.87%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-9,813,367.88	-4,267,655.29	-129.95%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-11,410,712.85	-4,092,046.26	-178.85%
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,414,125.34	-46,510,683.15	111.64%
基本每股收益（元/股）	-0.0464	-0.0202	-129.70%
稀释每股收益（元/股）	-0.0464	-0.0202	-129.70%
加权平均净资产收益率	-2.35%	-0.79%	-1.56%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产（元）	1,048,145,510.01	1,106,685,362.58	-5.29%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	412,672,707.21	422,486,075.09	-2.32%

(二) 非经常性损益项目和金额

☑适用 □不适用

单位：元

项目	本报告期金额	说明
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,234,639.22	1. 年产 1.8 万吨利乐包装液体乳品生产线建设项目 87,499.56 元； 2. 年产 1 万吨婴幼儿奶粉及调制乳粉包装生产线改造项目 499,999.56 元； 3. 乳制品加工产业融合改扩建项目 75,000 元； 4. 乳制品生产线改扩建项目 99,999.12 元； 5. 2023 年师市畜牧业高质量发展千百万亿工程 37,815.12 元； 6. 2023 年度农业产业融合发展项目 93,144.54 元； 7. 2023 年度兵团专精特新中小企业项目技术改造项目老旧设备升级换代补贴 300,000 元； 8. 乳粉乳酪等加工产品补贴 925,320 元； 9. 社保补贴、稳岗补贴 109,933.46 元； 10. 个税手续费返还 5,927.86 元； 合计 2,234,639.22 元。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	49,673.86	
减：所得税影响额	340,882.54	
少数股东权益影响额（税后）	346,085.57	
合计	1,597,344.97	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

□适用 ☑不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用 ☑不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

(三) 主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

☑适用 □不适用

1) 应收票据：应收票据较期初余额增加 257,050.37 元，增长 362.14%，主要系公司控股子公司花园乳业和天山云牧乳业银行承兑汇票增加所致。

2) 其他应收款：其他应收款较期初余额减少 47,619,271.40 元，降低 98.64%，主要系公司子公司花园乳业、天山云牧乳业收到政府补贴款。

3) 其他流动资产：其他流动资产较期初余额增加 4,841,435.93 元，增长 57.51%，主要系公司控股子公司花园乳业待抵扣进项税重分类列示所致。

4) 应付账款：应付账款较期初余额减少 69,787,454.78 元，降低 30.4%，主要系公司子公司花园乳业、天山云牧乳业支付原材料货款所致。

5) 合同负债：合同负债较期初余额增加 18,306,863.69 元，增长 184.14%，主要系公司子公司花园乳业、天山云牧乳业收到预收货款所致。

6) 一年内到期的非流动负债：一年内到期的非流动负债较期初余额减少 15,937,578.37 元，降低 98.02%，主要系泉牲牧业长期借款到期减少所致。

7) 其他流动负债：其他流动负债较期初余额增加 1,852,971.82 元，增长 270.16%，主要系子公司花园乳业、天山云牧乳业收到预收账款中应交税款重分类所致。

8) 其他非流动负债：其他非流动负债较期初余额增加 83,000.00 元，增长 100%，主要系子公司花园乳业新增引进人才专项应付款所致。

9) 税金及附加：税金及附加较期初余额增加 399,108.76 元，增长 121.1%，主要系子公司花园乳业增加水资源税所致。

10) 销售费用：销售费用较上年同期减少 5,198,628.94 元，降低 40.08%，主要系本报告期子公司花园乳业销量减少导致疆外代理商营销费用减少所致。

11) 管理费用：管理费用较上年同期增加 3,681,589.76 元，增长 37.27%，主要系由于子公司花园乳业新增采购部、奶源部质检部费用所致。

12) 研发费用：研发费用较上年同期减少 1,035,059.49 元，降低 69.35%，主要系子公司花园乳业本期研发支出较上年同期减少所致。

13) 其他收益：其他收益较上年同期增加 1,255,007.92 元，增长 128.11%，主要系子公司花园乳业收到喷粉乳酪等加工产品政府补贴款所致。

14) 投资收益：投资收益较上年同期增加 7,066,870.72 元，增长 119.53%，主要系公司参股养殖牧场本期扭亏为盈确认投资收益所致。

15) 信用减值损失：信用减值损失较上年同期减少 4,600,000.00 元，降低 100%，主要系上期应收账款出现减值迹象计提信用减值准备所致。

16) 资产减值损失：资产减值损失较上年同期减少 3,400,000.00 元，降低 100%，主要系上期乳粉价格下降计提存货跌价减值准备所致。

17) 营业外收入：营业外收入较上年同期增加 69,923.75 元，增长 591.58%，主要系子公司花园乳业收到员工考核款项所致。

18) 营业外支出：营业外支出较上年同期减少 1,857,083.06 元，降低 98.3%，主要系子公司花园乳业上期捐赠乳粉所致。

19) 利润总额：利润总额较上年同期降低 5,019,886.71 元，降低 316.45%，主要系公司下属乳制品生产企业持续加大产品促销力度，使营业利润进一步下降，最终导致利润总额下降。

20) 持续经营净利润：持续经营净利润较上年同期降低 5,456,223.44 元，降低 168.62%，主要系公司下属乳制品生产企业持续加大产品促销力度，使营业利润进一步下降，最终导致持续经营净利润下降。

21) 归属于母公司所有者的净利润: 较上年同期减少 5,545,712.59 元, 降低 129.95%, 主要系公司下属乳制品生产企业持续加大产品促销力度, 使营业利润进一步下降, 最终导致归属于母公司所有者的净利润大幅下降。

22) 归属于母公司所有者的综合收益总额: 较上年同期减少 5,545,712.59 元, 降低 129.95%, 主要系公司下属乳制品生产企业持续加大产品促销力度, 使营业利润进一步下降, 最终导致归属于母公司所有者的综合收益总额大幅下降。

23) 基本每股收益: 较上年同期减少 0.026 元, 降低 129.70%, 主要系公司下属乳制品生产企业持续加大产品促销力度, 使营业利润进一步下降, 最终导致基本每股收益下降。

24) 稀释每股收益: 较上年同期减少 0.026 元, 降低 129.70%, 主要系公司下属乳制品生产企业持续加大产品促销力度, 使营业利润进一步下降, 最终导致稀释每股收益大幅下降。

25) 收到的税费与返还: 较上年同期减少 25,775.18 元, 降低 87.92%, 主要系子公司收到的税费返还减少所致。

26) 收到其他与经营活动有关的现金: 本报告期较上年同期增加 57,607,241.94 元, 增长 3359.45%, 主要系公司子公司花园乳业、天山云牧乳业收到政府补贴款。

27) 经营活动产生的现金流量净额: 本报告期较上年同期增加 51,924,808.49 元, 增长 111.64%, 主要系公司子公司花园乳业、天山云牧乳业收到政府补贴款。

28) 现金及现金等价物净增加额: 较上年同期增加 50,560,250.70 元, 增长 86.81%, 主要系公司子公司花园乳业、天山云牧乳业收到政府补贴款。

二、股东信息

(一) 普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		26,787	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
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
新疆天得生物有限公司	国有法人	41.82%	88,378,171	0.00	不适用	0.00
#何锋	境内自然人	0.58%	1,233,400	0.00	不适用	0.00
韩二军	境内自然人	0.57%	1,200,000	0.00	不适用	0.00
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	境外法人	0.52%	1,101,787	0.00	不适用	0.00
余杨永	境内自然人	0.44%	935,200	0.00	不适用	0.00
张正廷	境内自然人	0.31%	650,900	0.00	不适用	0.00
徐望辉	境内自然人	0.27%	569,300	0.00	不适用	0.00
于士彬	境内自然人	0.25%	536,900	0.00	不适用	0.00
陈鹏路	境内自然人	0.24%	509,900	0.00	不适用	0.00
#徐开东	境内自然人	0.24%	500,000	0.00	不适用	0.00
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类		
				股份种类	数量	
新疆天得生物有限公司		88,378,171		人民币普通股	88,378,171	
#何锋		1,233,400		人民币普通股	1,233,400	
韩二军		1,200,000		人民币普通股	1,200,000	
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.		1,101,787		人民币普通股	1,101,787	
余杨永		935,200		人民币普通股	935,200	
张正廷		650,900		人民币普通股	650,900	
徐望辉		569,300		人民币普通股	569,300	
于士彬		536,900		人民币普通股	536,900	
陈鹏路		509,900		人民币普通股	509,900	
#徐开东		500,000		人民币普通股	500,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明			新疆天得生物有限公司与其他股东之间不存在关联关系及一致行动人关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。			
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）			1. 公司股东何锋除通过普通证券账户持有公司 4,900 股外，还通过浙商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,228,500 股，实际合计持有 1,233,400 股。 2. 公司股东徐开东没有通过普通证券账户持有公司股份，仅通过国金证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 500,000 股。			

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

（二） 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

（三） 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

三、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

根据西部牧业《公司章程》规定，公司董事长拥有审议批准公司对外投资（包括新设有限责任公司或对全资、控股、参股及其他公司增资）单笔（或连续十二个月内累计计算）金额在人民币 500 万元以下的对外投资事项职权。经天山云牧乳业董事会审议通过，西部牧业董事长审批同意，天山云牧乳业与贝因美股份有限公司（以下简称“贝因美”）合资于 2025 年 1 月 3 日在石河子市设立新疆天山小贝食品销售有限公司，主要从事乳制品销售业务，注册资本 100 万元，其中天山云牧乳业认缴 95 万元，持股比例 95%；贝因美认缴 5 万元，持股比例 5%。该事项在西部牧业董事长职权范围内。

四、季度财务报表

（一） 财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：新疆西部牧业股份有限公司

2025 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	238,852,718.80	246,533,974.11
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	328,030.37	70,980.00
应收账款	212,370,508.15	211,416,121.99
应收款项融资		
预付款项	29,322,027.70	30,029,474.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	656,159.65	48,275,431.05
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	78,992,394.18	77,471,218.01
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,260,469.30	8,419,033.37
流动资产合计	573,782,308.15	622,216,232.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	27,176,202.19	26,021,429.30
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	329,112,834.82	334,107,230.46
在建工程	1,592,884.40	1,592,884.40
生产性生物资产		

项目	期末余额	期初余额
油气资产		
使用权资产	23,272,879.44	24,326,693.25
无形资产	61,086,025.15	60,511,146.59
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	1,497,957.40	1,497,957.40
长期待摊费用	714,543.35	805,027.87
递延所得税资产	10,201,505.84	10,201,505.84
其他非流动资产	19,708,369.27	25,405,254.52
非流动资产合计	474,363,201.86	484,469,129.63
资产总计	1,048,145,510.01	1,106,685,362.58
流动负债：		
短期借款	147,689,814.86	140,131,611.11
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	159,793,666.96	229,581,121.74
预收款项	12,597,720.10	
合同负债	28,248,795.13	9,941,931.44
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	11,986,904.55	14,805,209.98
应交税费	3,320,732.54	2,939,905.07
其他应付款	52,552,083.18	56,396,625.41
其中：应付利息	8,625.00	
应付股利	10,984,758.25	10,984,758.25
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	322,130.77	16,259,709.14
其他流动负债	2,538,846.72	685,874.90
流动负债合计	419,050,694.81	470,741,988.79
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	29,999,800.00	29,999,800.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	32,835,747.63	30,652,699.79
长期应付款	1,811,611.03	1,903,942.02

项目	期末余额	期初余额
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	22,027,147.70	22,470,605.60
递延所得税负债	6,582,200.52	6,469,024.30
其他非流动负债	83,000.00	
非流动负债合计	93,339,506.88	91,496,071.71
负债合计	512,390,201.69	562,238,060.50
所有者权益：		
股本	211,332,310.00	211,332,310.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	620,714,153.04	620,714,153.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	21,799,625.95	21,799,625.95
一般风险准备		
未分配利润	-441,173,381.78	-431,360,013.90
归属于母公司所有者权益合计	412,672,707.21	422,486,075.09
少数股东权益	123,082,601.11	121,961,226.99
所有者权益合计	535,755,308.32	544,447,302.08
负债和所有者权益总计	1,048,145,510.01	1,106,685,362.58

法定代表人：李昌胜

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

2、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	187,143,844.02	236,493,578.79
其中：营业收入	187,143,844.02	236,493,578.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	197,189,105.88	223,270,068.49
其中：营业成本	172,775,755.84	197,105,588.18
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	728,680.04	329,571.28
销售费用	7,772,167.03	12,970,795.97
管理费用	13,560,171.70	9,878,581.94
研发费用	457,471.32	1,492,530.81
财务费用	1,894,859.95	1,493,000.31
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	2,234,639.22	979,631.30
投资收益（损失以“－”号填列）	1,154,772.89	-5,912,097.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,154,772.89	-5,912,097.83
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-4,600,000.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,400,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-6,655,849.75	291,043.77
加：营业外收入	81,743.49	11,819.74
减：营业外支出	32,069.63	1,889,152.69
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-6,606,175.89	-1,586,289.18
减：所得税费用	2,085,817.87	1,649,481.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-8,691,993.76	-3,235,770.32
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-8,691,993.76	-3,235,770.32
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		

项目	本期发生额	上期发生额
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	-9,813,367.88	-4,267,655.29
2. 少数股东损益	1,121,374.12	1,031,884.97
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-8,691,993.76	-3,235,770.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	-9,813,367.88	-4,267,655.29
归属于少数股东的综合收益总额	1,121,374.12	1,031,884.97
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.0464	-0.0202
(二) 稀释每股收益	-0.0464	-0.0202

法定代表人：李昌胜

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

3、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	233,396,679.59	230,965,800.66
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	3,540.76	29,315.94
收到其他与经营活动有关的现金	59,322,022.12	1,714,780.18
经营活动现金流入小计	292,722,242.47	232,709,896.78
购买商品、接受劳务支付的现金	244,596,815.97	226,585,463.40
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	23,308,265.01	26,487,329.92
支付的各项税费	6,160,425.34	4,897,410.48
支付其他与经营活动有关的现金	13,242,610.81	21,250,376.13
经营活动现金流出小计	287,308,117.13	279,220,579.93
经营活动产生的现金流量净额	5,414,125.34	-46,510,683.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,998,298.00	4,327,664.79
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,998,298.00	4,327,664.79

