

罗牛山股份有限公司

2019 年度董事会工作报告

2019 年度，罗牛山股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》等有关规定，认真履行股东大会赋予的职责，规范运作，科学决策，积极推动公司各项业务发展。现将董事会工作汇报如下：

第一部分 2019 年度主要工作回顾

一、公司经营情况的回顾

（一）总体经营情况

报告期内，公司实现营业收入 116,425.73 万元，同比增长 3.84%；实现营业利润 5,960.82 万元，同比下降 86.11%；实现利润总额 3,006.16 万元，同比下降 92.93%；实现归属于上市公司股东的净利润 3,003.83 万元，同比下降 92.27%；实现经营活动产生的现金流量净-3,817.76 万元，同比下降 167.05%。

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,164,257,304.12	1,121,254,823.29	3.84%	
营业成本	922,261,161.78	843,903,765.48	9.29%	
销售费用	29,293,001.47	33,998,484.13	-13.84%	
管理费用	214,699,220.31	216,979,434.67	-1.05%	
财务费用	35,224,514.20	21,927,797.69	60.64%	本期借款利息费用增加
所得税费用	-878,322.74	34,404,802.89	-102.55%	
研发投入	5,319,793.81	4,816,602.14	10.45%	
经营活动产生的现金流量净额	-38,177,645.31	56,937,367.48	-167.05%	本期房地产销售收入减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-187,977,438.85	-379,811,696.19	-50.51%	本期支付工程款减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	97,551,058.00	14,806,577.46	558.84%	本期借款金额增多所致
现金及现金等价物净增加额	-128,604,026.16	-308,067,751.25	-58.25%	

2019 年是公司发展变革的关键之年，自 2018 年 8 月非洲猪瘟疫情以来，由于疫病快速蔓延，并且缺少有效防疫措施，全国生猪产能急剧下降。根据国家统计局的数据，全国生猪存栏量从 2018 年的 42,817 万头下降到 2019 年 12 月的 31,041 万头，降幅高达 27.50%，全国能繁母猪存栏量从 3145 万头急剧下降，截至 2019 年 12 月存栏量仅剩 2,045 万头，降幅高达 31.56%。生猪供应持续紧张，进而带动猪价上涨，让公司迎来了行业发展的历史性机遇。面对复杂而充满挑战的经营环境，公司需要把握生猪产业发展的黄金周期和本轮商品猪市场价格上升的良好趋势，加大布局、扩大销售，提高市场份额。

（一）主营业务及经营模式

2019 年度，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。其中大农业板块为公司的核心业务和主要收入利润来源，公司经营模式未发生重大变化。

1、大农业

（1）生猪养殖

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。从需求端来看，我国近年的年猪肉消费量基本稳定在 5,400 万吨左右（2019 年非洲猪瘟除外）。虽然存在牛羊肉、水产品等替代品的消费升级趋势，但猪肉依旧是我国动物蛋白摄入需求的第一大来源。

目前我国的生猪饲养在规模特征上体现为中小规模养殖比例仍然较大，规模化养殖程度比较低，而中小规模养殖模式在养殖成本、养殖效率以及应对市场价格波动风险能力方面均不具备优势。非洲猪瘟以来，行业产能下滑严重，政府部门密切关注，生猪养殖帮扶政策有明显的规模场偏向生猪养殖，生猪养殖的规模化发展速度十分迅

速。2019年9月，海南省政府办公厅发布《关于促进生猪产业转型升级保障市场供应的若干意见》，指出要稳定当前生猪生产和市场供应，大力发展规模化标准化养殖，完善生猪良种繁育体系，强化政策措施保障等，对规模养猪场加大了支持力度。公司近年来专注于大规模一体化的现代养殖模式，未来将继续扩大生猪的养殖规模，提升生猪养殖效率。

由于非洲猪瘟疫情持续严峻，公司在报告期内继续全面系统性地提升生物安全硬件基础设施的改造，强化物品、人员的管理，加大生物安全防控成本的投入，同时，公司加快生产性生物资产的内部更新，进行了相关的生物淘汰和生物处置，实现了非洲猪瘟疫情的可防可控，但从一定程度上影响公司养殖效率。2019年公司共销售生猪19.51万头，同比下降24.96%，受益于国内猪肉价格持续走高，生猪业务实现全年盈利。

（2）屠宰加工

规模化屠宰、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。且大规模屠宰企业产品结构以冷鲜肉和冷冻肉为主，其高溢价难以通过传统渠道进行兑现，成本端承压拖累利润，大型屠宰企业头均利润低于小型和私屠企业。

随着非洲猪瘟的爆发，各地一度禁止生猪跨省调运，虽然目前适度放宽了调运政策，但国家对活猪调运的要求仍然非常严格，现阶段我国传统的生猪主产区和主销区现在正发生严重的分离。2018年非洲猪瘟爆发促使屠宰加工行业政策再度加码，为应对非洲猪瘟，国家相继出台了一系列政策，使长距离生猪调运被限制，原本一体化的市

场被分割为区域性市场，通过就地屠宰、冷链运输到达主销区，或将成为屠宰行业新的趋势。

2、冷链业务

冷链物流行业的下游应用主要包括农产品冷链物流、药品冷链物流以及化工冷链物流等，其中农产品冷链物流市场占比最大，接近90%。公司目前已基本建成海南规模最大的现代化冷链物流园，园区位于海口市核心地带，配套设施完备。冷链业务是集仓储、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。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，冷链业务亦成为公司重要的战略发展布局之一，正在形成自己的经营特色。

3、房地产业务

近年来，房地产调控政策依然呈现从紧的特点，即：需求端注重强化监管，坚决遏制投机炒房；供给端则通过发展住房租赁市场等举措增加有效供给。在持续从严调控的背景下，房地产市场销售价格逐渐趋稳。根据国家统计局的数据，我国房地产开发企业近五年房地产开发投资增速保持在10%以下，预计未来五年将进一步放缓。

房地产业务是公司报告期内投资发展的重要组成部分，公司房地产业务基于存量土地开发，产品以住宅为主。房地产业务服务于公司整体战略，与公司现有业务形成互补和平衡。但受宏观政策对地产行业的消极影响及资本市场整体对地产行业消极预期的双重压力，公司经营管理层积极推动战略转型，拟根据自身经营情况和相关法律法规的范围内，制定、实施资产处置方案，逐步将房地产业务100%转让给公司控股股东罗牛山集团有限公司，实现房地产业务板块的剥离，

剥离完成后，公司将不再涉及房地产业务。剥离房地产业务将有利于进一步优化公司产业结构，集中精力和资金聚焦主业，符合公司及全体股东的利益。

4、教育业务

公司教育板块由海口景山学校、海南职业技术学院、海南高职院校后勤实业有限公司组成。海口景山学校以开展基础教育为主，是集学前班、小学、初中、高中等基础教育于一体的全日制寄宿学校。海南职业技术学院以开展专科职业教育为主，目前已成为全国百所重点建设的国家示范性高职院校之一，也是海南省唯一的国家示范性高职建设院校。学校不断深化教育改革，始终以追求高水平教学质量为出发点，持续推进学校形象建设与后勤管理，不断提高学校人才培养质量与办学实力。两校社会影响力不断增强，招生人数均有较大增长。

(二) 主营业务及经营情况

1、占公司主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主营业务分行业、分产品情况。

单位：元

	2019 年		2018 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	1,164,257,304.12	100%	1,121,254,823.29	100%	3.84%
分行业					
畜牧养殖及屠宰加工	731,350,803.10	62.82%	494,046,526.86	44.06%	48.03%
冷链物流	104,715,091.52	8.99%	71,767,073.86	6.40%	45.91%
教育业	178,512,347.43	15.33%	158,621,332.06	14.15%	12.54%
房地产业	128,628,282.15	11.05%	385,489,182.95	34.38%	-66.63%
其他	21,050,779.92	1.81%	11,330,707.56	1.01%	85.79%
分产品					
生猪	266,716,072.57	22.91%	318,590,680.26	28.41%	-16.28%
肉制品	421,094,033.25	36.17%	123,313,505.83	11.00%	241.48%
冷链物流服务	98,752,370.32	8.48%	64,879,403.13	5.79%	52.21%
教育	178,512,347.43	15.33%	158,621,332.06	14.15%	12.54%
商品房	123,365,720.61	10.60%	380,788,147.35	33.96%	-67.60%
其他	75,816,759.94	6.51%	75,061,754.66	6.69%	1.01%

分地区					
海南地区	1,034,344,504.12	88.84%	866,611,517.29	77.29%	19.36%
华南区	114,624,500.00	9.85%	204,551,511.44	18.24%	-43.96%
华中区	4,768,900.00	0.41%	23,044,067.89	2.06%	-79.31%
其他地区	10,519,400.00	0.90%	27,047,726.67	2.41%	-61.11%

二、2019 年公司治理与规范运作情况

1、加强信息披露和内幕信息管理

2019 年度，公司严格按照相关法律法规及公司制度的规定，推动信息披露部门的有效运作，完善了信息披露机制，保证信息披露质量，公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司董事会严格遵守相关法律法规，依法登记和报备内幕信息知情人，同时通过定期提醒，持续增强相关人员保密意识，控制内幕信息知情人范围及做好内幕信息知情人登记，确保公司未发生内幕信息泄露事件或内幕交易行为。报告期内，未发现内幕信息知情人违规利用内幕信息买卖公司股份的情况。

2、完善上市公司法人治理结构

2019 年度公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，并努力加强现代企业制度建设，提升公司规范运作水平，公司治理情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件无差异。公司重视内部控制建设体系项目的建立健全工作，自觉地持续深入开展治理活动，及时发现公司治理过程中存在的问题，分析原因积极整改，不断完善法人治理结构，提升公司治理水平，切实保障全体股东和债权人的合法权益。公司董事会各专门委员会均正常有序运行，相关会议的召集、召开程序均符合法律、法规及《公司章程》的有关规定，做出的会议决议合法有效。

3、切实做好投资者关系管理

公司董事会高度重视投资者关系管理工作，并严格按照《2019年度投资者关系管理计划》开展投资者关系管理工作，进一步提升了公司投资者关系管理工作的质量和水平。2019年度公司准确、及时地答复投资者热线、深交所互动易平台投资者以及机构投资者的提问。让投资者更加便捷、及时的了解公司情况，为公司树立了良好的资本市场形象。

三、2019年董事会日常工作

(一) 2019年度董事会会议召开情况

2019年公司共召开7次董事会会议，审议议案28项，所有会议召开符合法律、法规和公司章程的有关规定。董事会审议重大事项涉及年度报告、季度报告、融资授信担保、募集资金存放与使用和聘任高管等，各项议案科学决策，符合公司实际发展。董事会同时也积极发挥各专业委员会的职能作用，专业委员会委员积极献计献策。独立董事充分发挥自身职能，对相关事项发表独立意见共13次。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

2019年，董事会严格按照股东大会和公司章程所赋予的职权，认真贯彻执行了2019年第一次临时股东大会、2018年年度股东大会和2019年第二次临时股东大会审议通过的各项决议。

(三) 信息披露

2019年公司董事会根据法律、法规及《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定及时、公平地履行信息披露义务。公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。2019年公司共披露了59份临时公告、4份定期报告。对公司经营情况、关联交易、融资授信担保和年度利润分配实施等事项均履行信息披露义务，进一步保障了投资者的合法权益。

(四) 投资者关系管理

2019 年度，公司通过多种渠道继续深化与投资者的良性互动：通过投资者电话、投资者邮箱、投资者互动平台等多种渠道加强与投资者的联系和沟通，及时解答投资者关心的公司业绩、公司治理、发展战略、经营状况、发展前景等问题，认真、及时回复投资者每一个提问，向投资者真实、准确、完整地传递公司价值信息。合法合规召开股东大会，为全体投资者，尤其是中小投资者参加股东大会提供必要条件，保护每一位投资者的合法权益。

第二部分 2020 年主要工作任务

展望 2020 年，公司将长期的发展战略围绕“生猪产业重回养殖行业第一梯队”和“肉类业务成为区域性龙头企业”，重点打造以大农业为核心板块的主营业务。公司将积极把握生猪产业战略发展机遇，以长期战略规划为指导，与各板块责任人签订了《2020 年年度目标责任书》，并坚持“以经营为导向的三化体系”，确保高质量完成年度经营目标，推动公司产业快速健康发展。

一、进一步优化资源配置

加速推进生猪产业拓展项目的落地，打造项目标杆并实现规模化复制，聚焦公司以“大农业板块”为核心的核心业务，确立有良好盈利能力和发展前景的业务板块，逐步优化和处置非核心业务，一方面减少对公司资源的消耗并回收现金，另一方面优化资产结构，提升资产盈利能力和运行效率。

二、优化公司组织架构

随着公司业务结构的变化和业务区域的扩展，公司将进一步优化治理结构。通过发挥事业部的灵活性和创新能力，合理调配人员岗能，加强人员培训和建立健全人才培养机制，加强企业文化建设，使员工了解企业发展的变化和趋势，增强自身能力以适应变化，从而建立良好的工作氛围，促进公司业务高质量发展，提升业绩贡献能力。

三、实施大规模一体化养殖战略

大规模一体化养殖可以实现集约化经营，并且可以利用资金、技术优势，提高养殖规模。因此，大规模一体化养殖是我国畜牧业走向国际先进畜牧产业化的必由之路。为顺应畜牧业规模化养殖的趋势，公司将实施大规模一体化的战略，不断提高生猪、猪肉食品安全标准和品质，让更多中国人吃上符合高食品安全标准和高品质的猪肉。

四、完善标准化生产

随着公司生产经营规模不断扩大，对公司管理体制方面能力提出更高的要求，公司深入研究并聘请专业的管理咨询公司协助公司进一步完善管理体系，提升管理水平，降低管理风险。公司高度重视标准化、流程化、信息化的三化管理体系，全年以绩效为导向，切实完善流程，理顺机制，共同推进公司发展。公司将学习、吸收国际标准的养殖工艺和先进的管理办法，加大研发投入，强化生产各环节的品质控制，进一步完善标准化的经营模式，达到降低成本、提高产品质量、保证食品安全的目的。

五、落实人才发展规划

公司将在新的长期战略目标指引下制定人力资源管理发展规划，强化核心人才管理，拓宽人才晋升激励机制，保持公司人才队伍稳定。进一步加大核心人才引进力度，科学制定人才需求及招聘计划，建立企业人才储备信息科，逐步形成完整、合理、科学、有效的人才层次，为公司的快速发展提供原动力。

罗牛山股份有限公司

董 事 会

2020年3月30日