

证券代码：000735

证券简称：罗牛山

公告编号：2020-058

罗牛山股份有限公司 2020 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

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	
电话	0898-68581213、0898-68585243	0898-68581213、0898-68585243	
电子信箱	zhanghui@luoniushan.com	wanghailing@luoniushan.com	

2、主要财务数据和财务指标

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）	1,189,127,813.07	457,076,228.67	160.16%
归属于上市公司股东的净利润（元）	67,732,206.66	-47,428,895.36	242.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	50,409,104.48	-48,710,497.90	203.49%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-223,658,014.64	10,099,776.41	-2,314.48%
基本每股收益（元/股）	0.0588	-0.0412	242.72%

稀释每股收益（元/股）	0.0588	-0.0412	242.72%
加权平均净资产收益率	1.64%	-1.20%	2.84%
	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）	7,447,568,209.15	6,544,830,238.77	13.79%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,146,159,876.16	4,086,148,177.54	1.47%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	147,840	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						
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
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			
中国国际金融股份有限公 司	国有法人	0.63%	7,254,284			
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	0.38%	4,392,800			
#梁永智	境内自然人	0.35%	4,083,100			
#谭小娟	境内自然人	0.34%	3,869,000			
香港中央结算有限公司	境外法人	0.30%	3,405,024			
刘淑珍	境内自然人	0.29%	3,348,000			
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					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、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，且在半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

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、水产养殖业务》的披露要求

报告期内公司主营业务未发生重大变化，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核心业务和主要收入利润来源。

（一）报告期内公司的经营情况及开展的重点工作如下：

1、生猪养殖业务经营情况

报告期内，公司在确保员工健康安全的前提下，积极有序地恢复公司各项生产经营活动，主要围绕提升场区生物安全防控、扩大生猪养殖产能以及新建猪场项目建设等工作进行。一方面在全面加强生物安全的原则下，将通过十大配套体系建设，尤其是加大技术研发投入和加大营销体系建设力度，提升公司在行业的竞争力。报告期内，公司共销售生猪5.46万头，同比下降54.92%，其中商品猪3.95万头，仔猪0.50万头，种猪1.01万头，受益于国内猪肉价格持续走高，生猪业务实现盈利。另一方面，积极响应国家恢复生产保供的政策号召，将通过新建、并购、改扩建原有猪场等多种方式，全面推动生猪拓展布局，加快猪场项目落地建设，进一步释放生猪产能。为顺应畜牧业规模化养殖的趋势，公司学习、吸收国际先进标准化养殖技术，统筹新项目工程设施建设和施工进展，确保高质量、高标准、高起点地推进大规模一体化的现代养殖猪场，保证生猪生产效率和成本控制。

2、屠宰加工

屠宰加工业务依托公司先进的生产条件从事生猪屠宰和肉制品加工，实现猪肉产品终端零售，并持续整合中小屠宰点，提高自贸港生猪屠宰行业规范化管理水平，规范屠宰行业的经营秩序，确保肉食品从养殖场到终端的安全。报告期内，公司除继续推行标准化作业和可追溯管理的食品安全保障体系外，还加大营销渠道建设，扩大罗牛山放心肉品牌的影响力。

3、冷链物流

作为岛内拥有较大规模冷链仓储物流产业园的企业，公司计划通过汇聚产业链优质资源、传递品牌价值，将罗牛山产业园打造成海南岛离岛免税品保税仓的示范基地，支持打造全岛免税品仓储和配送中心，助力海南建设全球一流的免税电商供应链仓储体系。公司还致力于不断强化冷链物流产业的运营模式，逐步形成可复制向外输出的商业模式，着力打造冷链物流核心技术竞争力。

4、完善内部控制和管理制度

报告期内，公司进一步优化组织架构体系，并根据国家相关政策和法律法规不断完善和更新公司章程和相关企业内部管理制度，明确决策权限，规范公司运作。建立有效、顺畅的管理流程的同时加强独立董事、监事会对公司的有效监督。

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，公司持续完善管理体系，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。

5、建立高素质、稳定的人才团队

2020年上半年，公司开展了多层次、有针对性的企业文化融入、团队建设、后备人才及干部选拔培养等培训活动，实现员工从入职辅导到职业发展的全通道，为员工发展提供挑战计划和充分展现的舞台。为满足公司畜牧业务快速扩张的人才需求，公司商学院组织的罗牛山“牛将计划”现代化猪场场长班顺利开班，将开展为期一年的系统化培训，积极打造高素质、专业化的畜牧团队。公司对人才培养工作高度重视，未来将通过营造良好的企业文化氛围和采取有效的激励机制，培养员工的忠诚度，提升核心人才队伍的稳定性，保证各项业务能持续稳定运作。

（二）公司主营业务行业情况

1、大农业

（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。公司养殖模式以大规模一体化自养与“公司+农户”合作养殖两种模式为主，大规模一体化自养即通过自建生猪养殖场，运用自动化程度较高的现代化养殖设备和技术，雇佣工人进行猪场管理。“公司+农户”合作养殖则是由企业向农户提供或出售商品代仔猪，由农户进行育肥。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。

2020年受新冠疫情短期影响，在外就餐（包括餐饮、团膳、学校和企业食堂）需求明显受到冲击，一季度餐饮零售增速断崖式下滑。随着国内疫情得到有效控制，企业基本复工、学校陆续开学，在外就餐需求正逐步恢复。而非洲猪瘟爆发以来，行业产能下滑严重，政府部门密切关注，生猪养殖帮扶政策明显偏向规模场，目前全国生猪生产恢复形式良好。能繁母猪和

生猪存栏是生猪生产的核心指标，截止2020年7月，全国能繁母猪存栏环比增长4.0%，连续10个月增长，同比增长20.3%。7月份全国生猪存栏环比增长4.8%，连续6个月增长，同比增长13.1%。这是自2018年4月份以来生猪存栏首次实现同比增长，也是继6月份能繁母猪存栏同比增长后，生猪产能恢复的又一个重要拐点。

(2) 屠宰加工

我国屠宰行业竞争格局高度分散，大型屠宰企业（CR5）占比仅为5%，其中，行业屠宰龙头占比仅为2-3%，与国外其他市场存在较大差距，如美国CR5占比超80%，荷兰CR2则达到95%以上。屠宰行业集中度提升受阻的原因在于：（1）上下游分散性加大规模提升难度；（2）相较于中小规模和私屠企业，大型屠宰企业成本端承压；（3）地方保护主义阻碍大型屠宰企业异地扩张。

2019年在非洲猪瘟爆发后，为更好防控非瘟疫情，“调猪向调肉”的政策转变已成为常态化，生猪屠宰产销区产能分布可能发生结构性改变，销区屠宰产能面临无猪可杀的局面，产区面临养殖与屠宰双双迅速增多的态势。此外，国内养殖规模化发展也不断加速散户退出，加剧冲击私屠乱宰的生存基础。小型和私屠企业将面临猪源短缺、销售承压、政策限制等多种因素叠加，私屠乱宰的成本不断提升。根据农业农村部数据，截止2019年12月，全国规模以上生猪定点屠宰量为1452.77万头，同比降幅达36.51%。未来经过行业整合，大量落后屠宰产能遭受淘汰，不规范的屠宰场和私屠乱宰的屠宰散户将大幅减少，我国屠宰行业的产能利用率有望大幅提升。

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。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。

虽然短期内受疫情冲击，国内消费增速有所放缓，但是消费总量和消费结构优化仍是大势所趋，电商、日用品、汽车、生鲜等消费需求未来也将带来高标仓的升级需求。目前我国冷链物流行业发展相对较晚，冷链基础设施建设不完善。根据IARW数据库的信息，2018年中国的冷库容量达到1.05亿立方米，然而2018年我国人均冷库面积仅为0.132立方米/人，人均冷库面积较低，反映出国内冷链基础设施建设的不完善。随着国内消费能力的提升，以及生鲜电商依托移动互联网逐渐成熟，对于冷链的客观需求不断提升。2017年中国冷链物流市场规模为2386亿元，根据《中国冷链发展报告》的测算，预计2020年，中国冷链物流市场规模将达到4700亿元，年增速保持在25%左右。2020年4月23日，农业农村部组织召开全国农产品仓储保鲜冷链设施建设工作视频启动会，将加快农产品仓储保鲜冷链设施建设，实现农产品仓储保鲜冷链能力明显提升。国家出台的一系列支持冷链物流建设的相关政策，从政策、法规角度推动冷链物流行业升级建设。

3、房地产业务

2020年4月政治局会议“坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，促进房地产市场平稳健康发展”；2020年5月两会政府工作报告“深入推进新型城镇化，发挥中心城市和城市群的综合带动作用，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，因城施策，促进房地产市场平稳健康发展”。在“房住不炒”的主旨下，各地政府延续因城施策思路。2020年上半年，在新冠疫情全球蔓延的巨大冲击下，宏观经济形势更加严峻复杂，政策逆周期调节力度加大。随着全面复工复产，房地产行业基本面复苏明显，需求侧持续修复，供给侧链条“硬核反弹”，仅5月单月，全国商品房销售面积同比+9.7%，土地成交价款同比+7.3%，新开工+2.5%，竣工+6.2%，房地产投资同比+8.1%。在资金方面，2020年5月8日，银保监会出台《信托公司资金信托管理暂行办法(征求意见稿)》，此举或将使单一地产融资方从信托公司获得的融资额度减少，房地产行业资金管控将成为常态，且在较长一段时间内持续。

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。随着房地产资金政策持续收紧，房地产行业融资成本和融资难度提高，区域市场分化加剧，行业龙头集中度进一步提高的大趋势下，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，符合公司中长期发展战略。

4、教育业务

公司教育板块由海口景山学校、海南职业技术学院和海南高职院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，海南职业技术学院以开展专科职业教育为主。近年来受国内经济调整影响，劳动结构持续调整，职业教育成为社会促发展、稳就业的良药之一。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，国务院在2月颁布的《国家职业教育改革实施方案》及《中国教育现代化2035》、3月在政府工作报告中明确提出扩大职业教育招生规模、5月颁布《职业技能提升行动方案（2019-2021年）》，10月国家发改委印发《国家产教融合建设试点实施方案》等多重政策红利支持，加之每年财政在职业技能领域培养的专项拨款金额不断提高，刺激职业教育行业潜在市场需求旺盛。基础教育是教育的细分领域，处于黄金学习时段，学习时长最长，时长规模最大，并有义务教育的普惠性。截止2018年，全国基础教育阶段在校生总人数为2.2亿人，2012-2018年，全国基础教育阶段在校生总人数年复合增速为0.9%，民办基础教育阶段在校生总人数年复合增速为6.2%。随着《民办教育促进法》的全面落实，民办教育管理将进一步完善，民办学校的政策环境将更加规范。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，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

公司于2020年04月29日召开的第九届董事会第八次临时会议和第九届监事会第七次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的新收入准则。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

(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) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
贵州农友科技开发有限公司	2020年03月01日	20,610,000.00	100.00%	现金收购	2020年03月01日	取得控制权	7,991,456.91	-8,727,544.69

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

名称	新纳入合并范围的时间
广东罗牛山种猪育种有限公司	2020年4月28日

罗牛山股份有限公司
董 事 会
2020年8月28日