



新疆西部牧业股份有限公司

2016 年第一季度报告

临 2016—039

2016 年 04 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人徐义民、主管会计工作负责人徐义民及会计机构负责人(会计主管人员)徐义民声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等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
营业总收入（元）	141,360,978.48	160,823,352.50	-12.10%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-13,004,878.81	5,664,671.11	-329.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-14,004,173.39	1,372,251.11	-1,120.53%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-70,144,954.46	30,157,364.01	-332.60%
基本每股收益（元/股）	-0.06	0.03	-300.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.06	0.03	-300.00%
加权平均净资产收益率	-1.55%	0.89%	-2.44%
	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）	2,545,235,716.58	2,270,877,509.36	12.08%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,027,237,418.41	652,580,583.93	57.41%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,000,000.00	收到师市财务局拨付“农业技术推广费”1,000,000元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-705.42	
合计	999,294.58	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、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。

二、重大风险提示

1. **市场生鲜乳价格波动风险。**自2013年度内国内生鲜乳销售价格一路走高，2014年下半年开始国内生鲜乳销售价呈现下跌趋势，市场价格波动较大。国内奶价回落的直接原因是国际市场乳品价格一路走低，大量奶粉及常温奶进口冲击所致。预计国外奶源的大量进口对国内奶价的影响仍将持续一段时间。虽然新疆地区奶价受到国际市场乳品价格走低及大量进口乳制品的冲击影响较小，且新疆地区对巴氏奶、酸奶等低温奶产品的需求不断扩大，但国内奶价的持续走低势必影响公司产品的销售单价，对公司经营业绩带来了不利影响。

2. **产品质量与食品安全风险。**我国十分重视食品质量与安全的管理，特别是对婴幼儿配方乳粉的生产标准国家出台了一系列具体与明确的要求。本公司依托自然资源和技术管理优势，致力为市场提供优质的产品，本公司是三聚氰胺事件中少数未被检测出三聚氰胺的乳品企业之一，报告期内销售的产品未发生过重大食品安全及质量问题，公司控股子公司花园乳业亦是新疆唯一取得婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可的本地企业。虽然公司严格按照国家相关规定的要求，高度重视产品的质量，但随着公司乳制品、肉制品、油脂产品的上市产品的不断增多，不排除由于工作疏忽或不可抗力等原因造成的食品安全、质量问题。如果公司在原料收购、生产与销售环节出现质量管理问题，或者因为其他原因发生产品质量问题，将会影响公司的信誉和公司产品的销售。

3. **动物疫病风险。**随着公司畜牧业集约化、规模化程度的不断提高，奶牛存栏数逐年增加，种畜销售及其产品流通日趋频繁，大大增加了动物疫病传播的机会，控制疫病的难度越来越大。如果国内大规模爆发任何牛类疫病或公司自控牧场奶牛遭受疫病侵害，则可能导致公司的生鲜乳产量不足，进而导致乳制品生产原料不足；同时，消费者可能会担心乳制品的质量安全问题，从而影响到乳制品的消费量。此外，还可能由此给公司奶牛生物资产带来减值的风险。因此，公司存在由于奶牛养殖行业发生疫病而导致公司生鲜乳产量及乳制品产量不足、产品消费量下降以及自有奶牛减值的经营风险。

4. **政策扶持和政府补助风险。**公司所从事的乳制品、畜牧业为国家大力支持的行业，因该等行业投资项目回收期较长，项目前期对资金要求较大，政府部门对于新投资项目会予以相应的前期补贴资金，以扶持该等行业的发展，因此补贴政策较多。经公司申报并经各级政府部门审批后，公司收到了多项中央预算内投资、新疆及师市各级政府补助资金。我国长期对农业实行减、免税优惠政策。随着国家财政实力的不断增强，近年来，我国不仅继续对农业生产企业、农户实行税收优惠，还在不断加大对农业的财政补贴力度。因此，公司预计未来享受的上述税收优惠政策和政府补贴将持续。但如未来国家调整税收优惠和政府补助力度，仍将对公司经营业绩产生较大影响。

5. **自然灾害风险。**公司所处的畜牧行业属于大农业范畴，牲畜的生长繁育对自然条件有较大的依赖性，同时天气等自然条件的变化也会对牲畜牧养所需的牧草、秸秆及青贮饲料的原料植物生长产生影响，从而影响到畜牧企业的经营成果。如果发生雪灾、旱灾等重大自然灾害，将会对公司饲养的牲畜造成损失，同时也会影响到公司提供专业服务的养殖户的经营，从而对公司的经营业绩产生较大的影响。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

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	17,304	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	质押或冻结情况

				的股份数量	股份状态	数量
石河子国有资产经营（集团）有限公司	国有法人	44.66%	94,378,171	0		
郭品洁	境内自然人	1.42%	3,000,000	0		
俞兰美	境内自然人	0.75%	1,580,000	0		
刘天舒	境内自然人	0.46%	977,893	0		
广州融达电源材料有限公司	境内非国有法人	0.33%	707,472	0		
徐义民	境内自然人	0.33%	690,581	690,581		
法国兴业银行	其他	0.32%	669,213	0		
高敏江	境内自然人	0.29%	615,700	0		
葛小龙	境内自然人	0.29%	608,293	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	0.27%	575,380	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
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			
石河子国有资产经营（集团）有限公司	94,378,171	人民币普通股				
郭品洁	3,000,000	人民币普通股				
俞兰美	1,580,000	人民币普通股				
刘天舒	977,893	人民币普通股				
广州融达电源材料有限公司	707,472	人民币普通股				
法国兴业银行	669,213	人民币普通股				
高敏江	615,700	人民币普通股				
葛小龙	608,293	人民币普通股				
中央汇金资产管理有限责任公司	575,380	人民币普通股				
于沛潞	571,600	人民币普通股				
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现公司上述股东之间存在关联关系或属于《上市公司股东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）	公司股东广州融达电源材料有限公司除通过普通股账户持有 0 股外，还通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证账户持有 707,472 股，实际持有 707,472 股。公司股东葛小龙除通过普通股账户持有 0 股外，还通过华鑫证券股份有限公司客户信用交易担保证账户持有 608,293 股，实际持有 608,293 股。公司股东于沛潞除通过普通股账户持有 0 股外，还通过东莞证券股份有限公司客户信用交易担保证账户持有 571,600 股，实际					

	持有 571,600 股。
--	---------------

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

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

3、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
范素梅	94,214	94,214	0	0	高管离职限售	2016年3月18日
合计	94,214	94,214	0	0	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1) 货币资金：报告期末余额较期初余额增加22,340.64万元，增长122.87%，主要原因为报告期筹资活动现金流入，配股募集资金到位所致。

2) 预付账款：报告期末余额较期初余额增加3,143.53万元，增长75.18%，主要原因主要是报告期公司生产经营需要预付工程材料款、工程设备款、生产原料款等所致。

3) 在建工程：报告期末余额较期初余额增加1,289.59万元，增长69.77%，主要原因为西牧乳业灌装车间项目建设投入等增加。

4) 应付职工薪酬：报告期末余额较期初余额增加59.46万元，增长12.42%，主要原因为报告期内公司对2016年3月份计提工资、福利等，在次月发放。

5) 总资产、归属于上市公司股东的所有者权益、股本、归属于上市公司股东的净资产的增长是因为报告期配股再融资3.96亿元，其中计入股本4,753.23万元，计入资本公积—股本溢价34,012.94万元。

6) 营业总收入本期较上年同期减少1,946.24万元，降低12.1%；主要原因为报告期由于受国际奶业市场价格影响，生鲜乳销售价格一路走低，受此影响外购生鲜乳收入减少534万元，自产乳收入减少150万元，分割肉收入减少822万元，其他收入减少440万元。

7) 营业利润本期较上年同期减少1896.82万元，降低559.35%；主要原因为生鲜乳平均销售单价下降，饲养成本较上年同期没有变化。销售费用较上年同期增加289.97万元，增长66.91%，主要是西牧乳业公司为新产品上市推广促进销售，广告宣传费、新增销售网点和人员，相应职工薪酬、交通运输费增加。管理费用较上年同期增加440.27万元，增长71.75%，主要是西牧乳业公司增加了相应的管理部门人员工资、和办公设施，差费、办公费用等。财务费用较上年同期增加315.79万元，增长27.85%，主要原因为本期银行借款较上年同期增加3.18亿元。上述原因导致营业利润亏损。利润总额、净利润大幅下降。

综上所述，2016年1-3月归属于上市公司股东的净利润较上年同期降低了329.58%。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2016年度第一季度，公司实现营业总收入1.41亿元，比上年同期下降12.1%；实现归属于母公司股东的净利润为-1,300.49万元，比上年同期降低了329.58%；实现加权平均净资产收益率为-1.55%，同比下降2.44个百分点；公司总资产达到25.45亿元，同比增长12.08%；净资产（归属于上市公司股东）达到10.27亿元，同比增长57.41%。本年度内，是新疆唯一获得国家婴幼儿配方乳粉生产许可证企业，被国家批准为“国家级农业产业化重点龙头企业”“国家级学生饮用奶生产企业”、“兵团循环经济示范试点单位”。

由于受到国际进口奶粉大量的低价冲击，我公司自产生鲜乳价格持续低迷，造成了公司营业利润的大幅降低，同时由于财务费用持续增长，财政补贴收入同比减少等多种因素的影响，造成了公司净利润为-1341万元。

公司下属新疆西牧乳业有限责任公司推出两款液态奶新产品已正式面向市场全面销售，各类功能性奶粉新品陆续向市场持续推出，婴幼儿配方乳粉生产许可证的申报工作进展顺利。公司计划以“西牧乳业”为平台，加强与国内知名企业的合作，利用西部牧业资源优势与合作伙伴的营销渠道和人才优势，共同打造全国知名的乳制品品牌，提升公司盈利能力。

2015年7月8日，公司配股再融资方案顺利通过了中国证监会创业板发审会的审核通过。2015年12月23

日，中国证监会向我公司下发了同意配股发行的《核准文件》，公司立即行动于2016年1月22日完成了发行方案的设计，2016年2月5日完成了配股发行工作，2016年2月19日完成了配股上市工作。本次配股发行股份数量为47,532,310股，占本次可配股份总数4,914万股的96.73%，配股发行募集资金为396,419,465.40，对公司的未来发展提供了强大的资金助力。

同时，公司在2016年发展过程中也存在诸多问题。主要是养殖业投入巨大，短期内难以见效。生鲜乳、肉制品价格与去年相比大幅下降，且市场持续走低，给企业的经营造成一定的压力，特别是盈利造成很大压力；二是产品销售的机构建设，运行机制尚需完善，急需形成一支有强大营销能力、合理营销价格管理体系、良好精神面貌等的营销团队。

今后，公司要完成的重点工作，一是通过价格倒逼企业改革，降低成本参与市场竞争。公司乳制品将要采取价格倒逼的方式，促使加工成本、养殖成本大幅降低，努力降低成本来参与市场竞争。二是积极开拓电商渠道，强化品牌形象建设。公司在各地开设终端门店的基础上，公司也要完善自己的电子商务平台，通过线上销售线下服务，从而突破销售的时间界限，提升市场占有率和盈利能力。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用 不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

第四节 重要事项

一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	石河子国有资产经营(集团)有限公司; 本公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生		<p>(一) 本公司控股股东石河子国有资产经营(集团)有限公司(以下简称: 石河子国资公司) 承诺: 自公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其所持公司股份, 也不由公司收购该部分股份。本公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生承诺: 在任职董事、监事、高级管理人员期间每年转让的公司股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五; 在离职后半年内, 不转让所持有的公司股份。截止 2016 年 3 月 31 日, 上述人员均遵守上述承诺, 未发现违反上述承诺情况。(二) 公司实际控制人为农八师国资委, 为非法人单位。公司控股股东石河子国资公司, 为其授权经营国有资产的控股公司。为保障公司及全体股东利益, 石河子国资公司就避免同业竞争于 2009 年 7 月 9 日分别出具了《避免同业竞争的承诺》, 做出了以下承诺: 1、石河子国资公司保证自本承诺书出具之日起, 石河子国资公司及其除西部牧业以外的其他控股子公司或下属企业(以下统称: “下属企业”) 将不增加其对与西部牧业生产、经营相同或类似业务的投入, 以避免对西部牧业的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争; 石河子国资公司保证将促使石河子国资公司的下属企业不直接或间接从事、参与或进行与西部牧业的生产、经营相竞争的任何活动, 具体如下: (1) 在中国境内和境外, 单独或与他人, 以任何形式(包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营等) 直接或间接参与经营或协助经营与西部牧业及其附属公司主营业务直接或间接构成竞争或可能构成竞争的任何业务活动; (2) 在中国境内和境外, 以任何形式直接或间接支持西部牧业及其附属公司以外的他人从事与西部牧业及其附属公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务; (3) 以其</p>	2010 年 08 月 24 日	持续承诺	完全履行

		<p>他任何方式（无论直接或间接）介入与西部牧业及其附属公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。2、如发生石河子国资公司及其下属企业拥有与西部牧业之现代畜牧业综合服务、奶牛集约化养殖、种畜良种繁育相关的专用经营性资产的情形，石河子国资公司及其下属企业将该等资产以托管、租赁的方式交由西部牧业经营管理，或由西部牧业收购、兼并，通过股份认购的方式逐步投入西部牧业，或转让给无关联关系的第三方。凡石河子国资公司及其下属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能与发行人及其附属公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务，石河子国资公司及其下属企业须将上述新商业机会无偿转让予西部牧业及其附属公司。凡石河子国资公司及其下属企业已经参与和西部牧业及其附属公司主营业务构成直接或间接竞争的业务，该部分业务收益无偿转让予西部牧业，并且石河子国资公司及其下属企业承担由此给西部牧业造成的全部损失。3、对于由石河子国资公司及其下属企业本身研究开发、或从国外引进或与他人合作而开发的与西部牧业生产、经营有关的新技术、新产品，西部牧业有优先受让、生产的权利。石河子国资公司及其下属企业须将上述产品或技术以公平合理的条款授予西部牧业及其附属公司优先生产或受让。4、石河子国资公司及其下属企业如拟出售其与西部牧业生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，西部牧业均有优先购买的权利；石河子国资公司保证在出售或转让有关资产或业务时给予西部牧业的条件不逊于石河子国资公司向任何独立第三人提供的条件。5、如果发生本承诺书第 3、4 项的情况，石河子国资公司承诺立即将该等新技术、新产品或欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知西部牧业，书面通知应附有全部有助于对新产品、技术进行分析的数据、资料（包括但不限于预计投资成本、有关使用权证和许可证等），并尽快提供西部牧业合理要求的资料。该等购买或授予条件将不逊于石河子国资公司及其下属企业向任何第三方提供之条件；西部牧业在接到书面通知后 60 日内有权以书面形式通知石河子国资公司及其下属企业是否行使有关该等新产品、技术优先生产或购买权。西部牧业的独立董事应决定西部牧业是否从事前述新商业机会、新产品或技术之业务或促使西部牧业的附属公司从事新产品或技术之业务。在对是否从事前述新产品或技术之业务进行决策时，西部牧业关联董事应只负责有关资料进行解释，而不可参与有关事项的决策。若西部牧业或其附属公司因任何原因决定不从事上述新商业机会、新产品或技术之业务，应书面通知石河子国资公司。6、石河子国资公司确认并向西部牧业声明，石河子国资公司在签署本承诺书时是代表其本身及其下属企业签署的。7、石河子国资公司确认本承诺书旨在保障西部牧业全体股东之权益而作出。8、石河子国资公司确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。9、如果石河子国资公司及其下属企业违反上述声明与承诺，给西部牧业及其附属公司造成损失，石河子国资公司同意给予西部牧业及/或其附属公司赔偿。截止 2016 年 3 月 31 日，公司控股股东石河子国资公司</p>		
--	--	--	--	--

		遵守上述承诺，未发现违反上述承诺情况。			
其他对公司中小股东所作承诺	本公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生	公司董事长徐义民先生、副总经理杨祎女士、副总经理陈建防先生承诺自 2015 年 11 月 13 日起至 2016 年 12 月 31 日止不减持其个人持有的公司股份。包括承诺期间因送股、公积金转增股本等权益分派产生的股票（如有）。截止 2016 年 3 月 31 日，公司股东徐义民先生、杨祎女士、陈建防先生遵守上述承诺，未发现违反上述承诺情况。	2015 年 11 月 13 日	持续承诺	完全履行
承诺是否按时履行	是				
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无				

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		38,766.17										
报告期内变更用途的募集资金总额		0					本季度投入募集资金总额				25,153.95	
累计变更用途的募集资金总额		0					已累计投入募集资金总额				25,153.95	
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目												
年产 15 万吨精饲料生产基地建设项目	否	10,300	10,300	3,687.78	3,687.78	35.80%	2016 年 09 月 28 日	0	0	不适用	否	
归还银行贷款	否	15,000	15,000	8,000	8,000	53.33%	2016 年 06 月 30 日	0	0	是	否	
补充流动	否	13,466.17	13,466.17	13,466.17	13,466.17	100.00%	2016 年	0	0	是	否	

资金							03月02日				
承诺投资项目小计	--	38,766.17	38,766.17	25,153.95	25,153.95	--	--			--	--
超募资金投向											
无											
超募资金投向小计	--	0	0	0	0	--	--			--	--
合计	--	38,766.17	38,766.17	25,153.95	25,153.95	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	年产 15 万吨精饲料生产基地建设项目尚处于建设过程中。公司按借款合同期及时归还银行贷款。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>在募集资金实际到位前，本公司根据业务发展状况，截止 2016 年 3 月 5 日止，已使用自筹资金 11,687.75 万元预先投入募筹资金投资项目。其中投入年产 15 万吨精饲料生产基地建设项目 3,687.78 万元，归还银行贷款 8,000 万元。瑞华会计师事务所有限公司于 2016 年 3 月 5 日出具瑞华核字[2016]65020001 《新疆西部牧业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》，对上述募集资金投资项目的预计投入情况进行了核验，认为《新疆西部牧业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告》与实际相符。该募集资金已提请置换，于 2016 年 3 月 23 日本公司第二届董事会第三十一次会议、第二届监事会第三十一次会议审议通过《关于用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金》的议案，同意以本次募集资金 11,687.75 万元置换上述公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，并向社会公众公告。</p>										

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专用账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

四、报告期内现金分红政策的执行情况

为进一步规范新疆西部牧业股份有限公司（以下简称“公司”）合理有效的分红行为，推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、新疆监管局《关于落实新疆辖区上市公司现金分红有关事项的通知》（新证监局〔2012〕65号）、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》以及《公司章程》等有关规定，公司董事会于2012年7月27日召开的第二届董事会第二次会议审议通过了《关于修订公司章程的议案》。本项议案公司提交2012年第三次临时股东大会审议通过。现金分红政策明确清晰的规定公司的分红标准和比例。制定了现金分红决策机制，完备了现金分红的决策机制和程序。制定了现金分红监督约束机制，使独立董事能充分履行职责，给中、小股东充分表达意见和诉求机会。制定了现金分红的间隔时间、股东回报规划等使中小股东的合法权益得到充分维护。对现金分红政策进行调整或变更的，需要董事会严格论证、独立董事发表意见、监事会发表意见、听取中小股东的意见，并通过股东大会审议，程序合规透明。

具体包括：第一百五十五条： 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报。公司利润分配政策如下：

（一）公司应充分考虑对投资者的回报，应当每年按当年实现的可分配利润的规定比例向股东分配现金股利。

（二）公司董事会根据以下原则制定利润分配的具体规划、计划和预案： 1、应充分重视对投资者的合理投资回报，不损害投资者的合法权益； 2、公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公

司的长远利益、全体股东的整体利益以及公司的可持续发展； 3、优先采用现金分红的利润分配方式； 4、充分听取和考虑中小股东的意见和要求； 5、参考当时国家货币政策环境以及宏观经济状况。

(三) 公司利润分配具体政策如下：

1、利润分配的形式：公司采取现金、股票或者现金、股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

2、现金分红的具体条件和比例：公司拟实施现金分红时要同时满足以下条件：(1) 该年度的公司净利润为正值且可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值且当该年度年末资产负债率不超过70%；(2) 现金流量充足且现金流量净额为正数并足以支付现金股利；(3) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；(4) 未来12个月内公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生。公司如无重大投资计划或重大现金支出事项发生，应当采取现金方式分配股利。每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于对应年度实现的年均可分配利润的百分之三十。重大投资计划或重大现金支出是指：按照公司章程的规定需提交股东大会审议的投资计划或现金支出，但募集资金项目及发行股票购买资产项目除外。在公司当年未实现盈利情况下，公司不进行现金利润分配。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

3、发放股票股利的具体条件：公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案，并经股东大会审议通过后实施。

4、公司利润分配的审议程序：公司在每一会计年度终了时编制财务会计报告，公司财务部门配合会计师事务所进行年度审计工作并草拟财务决算以及下一年度财务预算方案，有关公司财务预算、决算方案由财务负责人会同总经理负责组织拟订，有关公司盈余分配和弥补亏损方案由财务负责人会同总经理、董事会秘书共同拟订，达成初步方案后，由公司董事会审计委员会讨论并征询独立董事、监事意见后，公司财务预算方案、决算方案、利润分配方案以议案形式提交公司董事会、监事会审议。在公布定期报告的同时，董事会提出利润分配预案并在董事会决议公告及定期报告中公布；公司股东大会按照既定利润政策对分配方案进行审议通过并作出决议。公司召开股东大会审议之时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等方式），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。利润分配预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持二分之一以上的表决权通过。

5、利润分配政策的调整：如遇战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或者有权部门下发利润分配相关新规定的情况，或者公司自身经营状况发生较大变化，方可调整利润分配政策。前述“对公司生产经营造成重大影响”、“公司自身经营状况发生较大变化”指公司营业收入总额、或净利润、或每股收益同比下降50%。但公司利润政策调整不得违反以下原则：(1) 如无重大投资计划或者重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十，或连续三年以现金方式累计分配的利润不少于对应年度实现的年均可分配利润的百分之三十；(2) 调整后的利润分配政策不得违反届时有效的中国证监会和证券交易所的有关规定。公司如调整利润分配政策、具体规划和计划，及制定利润分配方案时，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，应当充分听取独立董事、外部监事和公众投资者的意见，并在调整议案中详细论证和说明原因。在审议公司有关调整利润分配政策、具体规划和计划的议案或利润分配预案的董事会、监事会会议上，需分别经公司二分之一以上独立董事、二分之一以上监事的同意，方可提交公司股东大会审议。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应取得全体独立董事二分之一以上同意。有关调整利润分配政策的议案提交股东大会审议，应以特别决议方式作出决议。

（四）公司未分配利润的使用原则：公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，以及日常运营所需的流动资金，逐步扩大生产经营规模，优化企业资产结构和财务结构、促进公司高效的可持续发展，落实公司发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

公司利润分配方案及资本公积金转增股本方案情况

报告期内，公司2015年度利润分配方案已经公司第二届董事会第三十二次会议审议通过，尚需经2015年度股东大会审议通过。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

六、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

第五节 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

2016 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	405,236,868.24	181,830,513.47
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,547,000.00	
应收账款	67,411,362.65	63,231,443.62
预付款项	73,248,211.05	41,812,935.85
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	207,098,396.02	230,416,901.59
买入返售金融资产		
存货	597,453,168.04	565,433,003.91
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		25,542,072.16
流动资产合计	1,351,995,006.00	1,108,266,870.60
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	299,443,471.50	282,731,033.88
投资性房地产		
固定资产	625,026,388.94	627,373,477.49
在建工程	31,379,469.75	18,483,563.34
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	133,591,137.99	130,343,561.89
油气资产		
无形资产	97,897,349.78	97,537,295.59
开发支出		
商誉	1,497,957.40	1,497,957.40
长期待摊费用	850,333.52	987,600.22
递延所得税资产	3,554,601.70	3,656,148.95
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,193,240,710.58	1,162,610,638.76
资产总计	2,545,235,716.58	2,270,877,509.36
流动负债：		
短期借款	962,930,000.00	1,016,930,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	13,500,000.00	13,500,000.00
应付账款	172,751,527.82	181,958,213.59
预收款项	22,108,909.48	21,748,463.79
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,382,447.51	4,787,863.31
应交税费	-27,070,571.66	-1,209,296.24

应付利息	1,265,166.67	1,265,166.67
应付股利	9,052,816.66	9,052,816.66
其他应付款	101,511,692.54	123,948,524.15
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	20,672,941.01	20,672,941.01
其他流动负债		
流动负债合计	1,282,104,930.03	1,392,654,692.94
非流动负债：		
长期借款	69,500,000.00	69,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	7,138,660.87	7,138,660.87
长期应付职工薪酬		
专项应付款	1,500,000.00	1,500,000.00
预计负债		
递延收益	75,349,092.73	64,692,455.23
递延所得税负债	3,994,814.68	3,994,814.68
其他非流动负债		
非流动负债合计	157,482,568.28	146,825,930.78
负债合计	1,439,587,498.31	1,539,480,623.72
所有者权益：		
股本	211,332,310.00	163,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	620,714,153.04	280,584,749.75
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	20,299,667.76	20,299,667.76
一般风险准备		
未分配利润	174,891,287.61	187,896,166.42
归属于母公司所有者权益合计	1,027,237,418.41	652,580,583.93
少数股东权益	78,410,799.86	78,816,301.71
所有者权益合计	1,105,648,218.27	731,396,885.64
负债和所有者权益总计	2,545,235,716.58	2,270,877,509.36

法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：徐义民

会计机构负责人：徐义民

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	360,377,476.91	102,490,149.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	550,000.00	
应收账款	67,198,536.95	66,963,926.34
预付款项	12,510,337.22	9,516,104.48
应收利息		
应收股利		
其他应收款	606,776,570.25	662,092,201.69
存货	201,361,837.37	170,593,757.28
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,248,774,758.70	1,011,656,139.10
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	478,145,676.16	470,212,007.78
投资性房地产		

固定资产	271,067,692.06	275,399,006.83
在建工程	8,109,957.66	224,513.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	73,600,196.59	77,588,726.99
油气资产		
无形资产	60,214,938.96	59,810,738.09
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	625,333.52	740,100.22
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	891,763,794.95	883,975,092.91
资产总计	2,140,538,553.65	1,895,631,232.01
流动负债：		
短期借款	824,930,000.00	868,930,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	15,000,000.00	15,000,000.00
应付账款	34,842,908.96	65,994,583.24
预收款项	12,660,510.49	9,516,500.00
应付职工薪酬	663,300.71	952,100.00
应交税费	-8,662,176.81	-6,627,692.05
应付利息	1,265,166.67	1,265,166.67
应付股利	9,052,816.66	9,052,816.66
其他应付款	89,537,549.98	149,438,006.96
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	20,672,941.01	20,672,941.01
其他流动负债		
流动负债合计	999,963,017.67	1,134,194,422.49
非流动负债：		
长期借款	69,500,000.00	69,500,000.00
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,975,176.69	4,865,176.69
长期应付职工薪酬		
专项应付款	12,375,000.00	1,500,000.00
预计负债		
递延收益	54,172,532.73	54,921,205.23
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	140,022,709.42	130,786,381.92
负债合计	1,139,985,727.09	1,264,980,804.41
所有者权益：		
股本	211,332,310.00	163,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	620,714,153.04	280,584,749.75
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	20,299,667.76	20,299,667.76
未分配利润	148,206,695.76	165,966,010.09
所有者权益合计	1,000,552,826.56	630,650,427.60
负债和所有者权益总计	2,140,538,553.65	1,895,631,232.01

3、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	141,360,978.48	160,823,352.50
其中：营业收入	141,360,978.48	160,823,352.50
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	156,946,119.19	157,613,844.95

其中：营业成本	124,604,922.45	135,766,423.80
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	71,625.70	38,173.23
销售费用	7,233,197.38	4,333,480.10
管理费用	10,538,567.40	6,135,906.33
财务费用	14,497,806.26	11,339,861.49
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	8,066.36	181,615.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,066.36	181,615.27
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-15,577,074.35	3,391,122.82
加：营业外收入	1,000,100.00	4,468,420.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	805.42	
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-14,577,779.77	7,859,542.82
减：所得税费用	-1,167,399.11	704,273.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-13,410,380.66	7,155,268.99
归属于母公司所有者的净利润	-13,004,878.81	5,664,671.11
少数股东损益	-405,501.85	1,490,597.88
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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.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	-13,410,380.66	7,155,268.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	-13,004,878.81	5,664,671.11
归属于少数股东的综合收益总额	-405,501.85	1,490,597.88
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.06	0.03
(二)稀释每股收益	-0.06	0.03

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：徐义民

主管会计工作负责人：徐义民

会计机构负责人：徐义民

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	24,066,498.08	42,719,669.92
减：营业成本	23,746,055.93	31,395,295.67

营业税金及附加	24,457.43	235.01
销售费用	773,054.03	1,523,491.05
管理费用	5,638,145.49	3,312,848.71
财务费用	12,652,165.89	10,203,818.65
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	8,066.36	181,615.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,066.36	181,615.27
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-18,759,314.33	-3,534,403.90
加：营业外收入	1,000,000.00	4,190,500.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-17,759,314.33	656,096.10
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-17,759,314.33	656,096.10
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-17,759,314.33	656,096.10
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、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	122,393,816.33	289,215,862.91
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	146,839,959.07	8,375,960.25
经营活动现金流入小计	269,233,775.40	297,591,823.16
购买商品、接受劳务支付的现金	160,677,405.54	232,322,522.40
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		
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	16,369,163.97	15,837,400.44
支付的各项税费	323,735.76	2,856,960.12
支付其他与经营活动有关的现金	162,008,424.59	16,417,576.19
经营活动现金流出小计	339,378,729.86	267,434,459.15
经营活动产生的现金流量净额	-70,144,954.46	30,157,364.01
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	19,861,448.72	16,753,651.88
投资支付的现金	8,000,000.00	94,050,000.00
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	27,861,448.72	110,803,651.88
投资活动产生的现金流量净额	-27,861,448.72	-110,803,651.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	390,425,641.11	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	46,000,000.00	87,000,000.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	436,425,641.11	87,000,000.00
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	68,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,012,883.16	10,022,443.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	115,012,883.16	78,022,443.57
筹资活动产生的现金流量净额	321,412,757.95	8,977,556.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	223,406,354.77	-71,668,731.44
加：期初现金及现金等价物余额	181,830,513.47	137,830,675.04
六、期末现金及现金等价物余额	405,236,868.24	66,161,943.60

6、母公司现金流量表

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	47,420,466.55	159,487,052.19
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	146,654,398.55	74,673,206.60
经营活动现金流入小计	194,074,865.10	234,160,258.79
购买商品、接受劳务支付的现金	35,065,849.55	73,560,296.62
支付给职工以及为职工支付的现金	5,534,103.70	8,855,214.49
支付的各项税费	246,603.71	356,636.16
支付其他与经营活动有关的现金	217,648,594.25	111,931,818.01
经营活动现金流出小计	258,495,151.21	194,703,965.28
经营活动产生的现金流量净额	-64,420,286.11	39,456,293.51

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	2,936,388.54	5,321,090.08
投资支付的现金	8,000,000.00	100,000,000.00
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	10,936,388.54	105,321,090.08
投资活动产生的现金流量净额	-10,936,388.54	-105,321,090.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	390,425,641.11	
取得借款收到的现金	40,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	430,425,641.11	60,000,000.00
偿还债务支付的现金	84,000,000.00	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,181,638.86	8,968,034.40
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	97,181,638.86	68,968,034.40
筹资活动产生的现金流量净额	333,244,002.25	-8,968,034.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	257,887,327.60	-74,832,830.97

加：期初现金及现金等价物余额	102,490,149.31	108,175,148.32
六、期末现金及现金等价物余额	360,377,476.91	33,342,317.35

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

新疆西部牧业股份有限公司

法定代表人：徐义民

二〇一六年四月二十五日