

证券简称：骑士乳业
证券代码：832786



诚信敬业 持续共赢



2024半年度报告摘要

内蒙古骑士乳业集团股份有限公司

Inner Mongolia CHEVALESE Dairy Group Co.

第一节 重要提示

- 1.1 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，投资者应当到北京证券交易所网站仔细阅读半年度报告全文。
- 1.2 公司董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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
公司负责人党涌涛、主管会计工作负责人王喜临及会计机构负责人（会计主管人员）刘云峰保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 1.3 公司全体董事出席了审议本次半年度报告的董事会会议。
- 1.4 本半年度报告未经审计。
- 1.5 权益分派预案
适用 不适用
- 1.6 公司联系方式

董事会秘书姓名	陈勇
联系地址	包头市九原区建华南路 1 号天福广场 2 号楼 B 座 22 层
电话	0472-4601087
传真	0472-4601385
董秘邮箱	chenyong@qishiruye.com
公司网址	http://www.qishiruye.com
办公地址	包头市九原区建华南路 1 号天福广场 2 号楼 B 座 22 层
邮政编码	014060
公司邮箱	2816899591@qq.com
公司披露半年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn

第二节 公司基本情况

2.1 报告期公司主要业务简介

内蒙古骑士乳业集团股份有限公司是一家从事牧草种植、牛场运营、奶牛集约化养殖、优质生鲜乳供应、各类奶制品的研发、生产和销售的全产业链乳制品综合供应商。

2024 年是内蒙古骑士乳业集团股份有限公司农、牧、乳、糖全产业链模式成型后的第 7 个年头，各产业链间的衔接已日渐成熟。公司现在有大型集约化、现代化、标准化奶牛养殖基地（场）5 座（1 座

在建），截止报告期末养殖奶牛 2 万余头，其中成母牛近万头，日产鲜奶 300 多吨。乳制品工厂拥有奶粉、酸奶、巴氏奶、乳饮等生产线十几条，可日处理鲜奶 1500 吨。现代化制糖工厂可日处理甜菜 5000 吨，可年产 10 万吨白砂糖。

1、主要产品和服务

公司的主要产品为生鲜乳、各类奶制品、白砂糖及其副产品。

(1) 生鲜乳销售 报告期内公司生鲜乳销售最重要的客户是蒙牛乳业等高端客户。公司产品的销售方式和定价政策为：在挤奶环节生产出生鲜乳降温后，直接用运奶罐运输至收购厂家，检验脂肪、蛋白、乳糖、干物质、微生物、冰点、抗生素等指标，检验合格后入库低温储存。公司销售的生鲜乳价格，实际执行中根据蛋白质、脂肪、干物质、微生物指标和“随行就市”原则进行浮动。公司与蒙牛乳业的销售款结算方式为月结模式。

(2) 奶制品销售

公司奶制品主要通过经销商的销售模式，公司的销售模式全部为买断式销售。销售结算方式一般先款后货的模式。公司现金销售主要系直销中向个人客户销售的酸奶、巴氏奶等产品，年销售量较小。

(3) 白砂糖及其副产品销售

公司制糖工厂生产的白砂糖，一方面通过公司的销售人员直接销往各个客户，一般采用现货现结的方式；另一方面由于白砂糖是大宗商品也采用期货方式进行点价出售；制糖副产品甜菜粕、糖蜜等一般采用现货现结方式进行销售。

2、采购模式

公司基本采购模式为“以销定产、以产定购，兼顾库存和采购周期，满足生产计划所需”，公司采购的生产用主要原材料包括种子、玉米、精饲料、生鲜乳、甜菜以及生产辅料和包装物等，除了原材料公司还会引进奶牛，原材料和奶牛引进全部由公司自主采购，没有委托及代理采购的情况。公司根据各事业部需求设立了集团采购部以及各子公司采购部，并根据实际需要划分了各自的采购范围，例如：公司乳业工厂根据原材料种类及采购特点设置了奶源部和乳业事业部采购部，其中奶源部主要负责原料奶的采购，乳业事业部采购部负责除原料奶之外的其他原辅材料的采购。公司优先选择已通过无公害和有机认证企业，对签约供应商录入合格供应商名录进行动态管理。基于完善的《采购管理制度》、《合格供应商管理制度》等采购内控制度，公司每年对供应商进行评估，对原材料进行索证、验证，确保原材料符合各项标准要求，保证产品质量安全，在公司采购流程控制、授权审批等严格的控制方式下，根据不同的原材料供应状况和公司实际生产的需求，形成了多种有针对性的采购模式：

(1) 种子及农场原材料采购模式：农场根据流转的土地面积、有机转换的要求及每年年初公司制定的种植计划，由采购部门根据公司制定的计划会同财务、质量和生产部门从公司合格供应商名录中选取合作伙伴进行比价和质量分析，并于播种前 1 个月左右的时候分品种采购符合公司和国家标准的农资，在牧草、玉米和甜菜的生长早期、中期和晚期进行有计划的施用，另外平时主要使用的符合有机标准的生物有机肥由自有牧场提供，不足部分从有相关资质的企业中购买。该采购模式能满足农场实际种植的需求，也满足了自有牧场对饲草的要求，和部分籽实玉米的需求，同时充分利用了自有牧场的副产品，实现了循环经济。公司采购的甜菜种子为国际上普遍认可的进口品种，产出的甜菜全部供给内蒙古敕勒川糖业有限责任公司进行白砂糖精加工。

(2) 玉米、精饲料采购模式：公司旗下牧场每年根据自身饲养的奶牛数量、结构并结合农业的种植计划制定整体采购计划。对外采购的玉米和精饲料由采购部门根据公司制定的采购计划会同财务、质量和生产部门从公司合格供应商名录中选取合作伙伴进行比价和质量分析，并根据公司相关原材料的库存情况批准对外采购。

(3) 生鲜乳采购模式：公司生鲜乳来源于公司自有牧场和合作牧场。公司自有牧场产出的生鲜乳 50%以上销售给蒙牛乳业等大客户，自用比例在逐渐增加，主要在高端产品上优先使用。公司的合作牧场均为规模化养殖牧场，随着整体养殖水平的提高和合作牧场多年来公司的督管，合作牧场公司原料奶供应在质量和数量上均有充分保证。目前，公司与 10 多家牧场建立了稳定的合作关系。合作牧场奶牛

数量保持在 8000 头以上，每年可为公司稳定提供近 2 万吨的生鲜牛乳。公司则长期为合作牧场在改良优化奶牛品种、提高养殖水平、扩大养殖规模、提高单产水平、改良牧场设施、疫病防治等诸多方面提供全面的技术指导。一般情况下，由于合作牧场的原料奶产量和公司产品市场预计销售量可以大致预计，公司不会出现原料奶大幅供过于求或供应缺口的情况。若由于各种原因，公司年度中间出现原料奶供过于求时，公司将通过调整产品结构，多生产奶粉的方式予以消化；在原料奶供不应求时，公司自有牧场将增加自有牧场对包头骑士的生鲜乳供应，避免因奶源不足造成的生产停滞。公司现有奶制品生产能力与自有牧场的产能基本匹配，故公司在应对奶价大幅波动、奶源不足等方面有较强的抗风险能力。

3、研发及生产模式

(1) 研发模式

公司产品核心技术主要依靠自主研发，小部分与国内大专院校、科研机构共同开发应用到产品中，核心技术所有权全部属于自有。产品的技术主要集中在有机转换、产品研发、产品配方等方面。

(2) 生产模式

牧草及玉米种植

公司的牧草及玉米种植全部由公司农场完成。农场根据流转土地的面积，按照有机转换的要求，根据自有牧场的需求，种植青贮玉米、籽实玉米、燕麦、苜蓿等饲草料。农场的饲草产量能匹配自有牧场的基本需求，这样保证了公司在粗饲料方面的质量、数量。

甜菜种植

公司的甜菜种植由农场以及订单户组织实施。农场+订单户按照公司对于甜菜产量、糖分的要求，根据流转土地的不同，种植不同的品种的甜菜，严格按照近年公司技术人员种植得出的种植流程进行种植管理，为制糖项目的原料供应提供了保障。

奶牛养殖和繁育模式

公司根据本场牛群结构进行合理的分群管理，不同阶段奶牛配比日粮配方，采用 TMR 全混合日粮饲喂。奶牛繁殖是奶牛泌乳开始和延续的启动阀。奶牛繁育技术管理是奶牛生产的关键技术之一，而规范的技术操作流程是奶牛繁殖技术管理的重要组成部分。公司有专门的繁育技术人员通过监控软件、喷漆及目视观察等方式对奶牛发情、优质冻精的取用、保证 95%的奶牛在产后 85 天以内完成配种等环节进行检测及流程控制完成奶牛的繁育环节，并保证每头奶牛有 2 个月的待产期（停奶期）。

生鲜乳生产

生鲜乳生产过程中挤奶是最重要的生产环节。为保护奶牛健康，提高牛奶质量，提高挤奶工作整体业务能力，公司配置了利拉伐 80 位重型转盘挤奶机，并根据挤奶台生产流程严格进行生鲜乳的生产活动。

奶制品

公司乳制品生产主要由子公司包头骑士乳业有限责任公司负责，包头骑士总经理负责，下设四个生产车间，生产车间根据生产计划开展生产。公司保质期较短的为巴氏杀菌奶产品、酸奶产品，这两种产品由于保质期限短、需要冷链配送，采取严格的“以销定产”生产模式，包头骑士根据销售计划编制生产计划并组织生产，销售部门每月根据具体销售情况对月初制定的销售计划进行调整，生产车间也据此做相应调整。公司保质期较长的为常温奶、奶粉、奶茶粉等产品，采取“以销定产为主，适当调节库存为辅”的生产模式，销售部根据上月末销售订单及当期市场需求变化趋势制定销售计划，生产车间根据销售计划编制生产计划组织生产，同时，公司根据市场情况结合销售计划保持合理的库存水平，并相应调整每月的生产数量。

白砂糖及其副产品

公司制糖工厂由公司副总经理直接负责、管理，根据计划进行生产，产出的白砂糖，经过机器自动码垛，按照批次、品质分别入库。销售部门根据市场需求出售相关产品。

4、盈利模式

本公司立足于奶制品行业兼顾制糖业，属于消费群体广阔、市场容量巨大的行业，公司以全产业链

为基础，有机转换技术、酸奶产品自主研发技术、标准化饲养技术、奶牛全混合日粮饲喂技术、奶牛疾病综合防治技术和牛群保健技术、多类别产品研发、先进的制糖设备等为主体的核心技术生产有机生鲜乳、酸奶、巴氏奶、奶粉制品、白砂糖等产品，进而销售，以产供销的差价赚取利润。

公司的主要客户包括蒙牛乳业、伊利等；一方面，公司是蒙牛乳业有机生鲜乳的战略供应商，与其建立了稳定的战略合作关系；另一方面，公司拥有较强的特色产品研发能力（如果粒酸奶、巴氏奶等），在实现多样产品批量销售的同时，亦增加了与行业巨头的差异化竞争关系，提高产品的技术附加值，提升公司的整体竞争力；再一方面乳制品加工离不开白砂糖，我公司生产的白砂糖不仅可以自用降低成本，更可以加强与各大食品加工业巨头的联系。

5、公司协同循环经济布局优势

1) 农牧协同

饲料质量对原料奶质量及产量至关重要，公司饲喂奶牛的精饲料主要以玉米、豆粕及棉粕为原料，粗饲料则主要包括青贮玉米、燕麦草及苜蓿。公司农业为牧业提供优质、优价的饲草，牧业养殖所产生的牛粪经过腐熟发酵返回到农场，既解决了牛场粪污的最大价值转化，又改良了土质，实现了农业的有机良性生态循环，也实现了农牧协同的可持续发展，同时也降低了生产成本。

2) 牧乳协同

乳业是农牧乳协同发展的龙头和基础，全力发展乳业市场建设，不断提升产品品质、不断开发适销对路、消费者喜欢的多样化乳制品，增加市场销售规模、扩大市场销售半径。乳业产品，尤其是鲜奶、酸奶是与消费者关系较为密切的产品，产品的品质、价格、创新是发展的基础。牧业为乳业提供生产需要的优质生鲜奶，这样既解决牧场牛奶的销售问题，又满足了乳业对牛奶品质、稳定供应原料的需求，实现了供需稳定、质量优良、产业安全的综合竞争能力。

3) 农牧乳糖协同

糖业生产需要大量的土地种植甜菜作物，但甜菜生长的特殊性要求必须进行科学轮作，否则将极大的降低产出。而轮作的农作物的价格、销售制约了甜菜产业的发展。公司从农牧乳产业链条，再延伸到制糖，建设农牧乳糖产业链战略思路，通过轮种牧草和甜菜，确保各个品种的单产量，提高了土地的利用率，更好的发挥协同优势。

公司通过引进现代化的农业设施，极大地释放劳动力，降低农业劳动强度和种植成本，提升亩产以及含糖；既保证了糖业对原料的需求，又可保证种植甜菜后的土地实现科学轮作，实现农业的绿色发展、可持续发展。

糖业产出的白砂糖在满足乳制品、饮料等食品工业需求的同时，又可以借助乳业现有的销售渠道，开发适合消费者需求的不同规格、不同风味、不同用途的花色糖类产品。糖业生产的副产品甜菜粕、糖蜜是养殖业的优质饲料；经过公司自有牧场的对比试验，喂甜菜丝的牧场奶牛单产比不喂甜菜丝的牧场奶牛单产有所提高，并且夏天热应激现象减轻；在不增加成本的前提下，使用公司糖业生产的甜菜粕、糖蜜可以使牧业有效增加利润。

4) 实现了人员的有效协同

各产业受加工、生长的周期性影响，每年的生产季节不同，人员的工作时间也不同。糖业人员每年的主要作业时间在 10 月-次年 1 月，乳业在 9 月-12 月是淡季。夏天制糖人员可协助乳业保证市场产品供应，乳业淡季的生产人员可以协助糖业生产；冬天制糖生产结束后全部投入到乳业春节的市场供应，在全产业模式下可实现人员的工作效率最大化，大大降低了人员成本并增加了员工的收入，充分体现协同循环经济模式的优势。

公司商业模式在报告期内未发生重大变化。

2.2 公司主要财务数据

单位：元

	本报告期末	上年期末	增减比例%
资产总计	2,262,039,494.53	2,215,425,510.70	2.10%
归属于上市公司股东的净资产	806,891,453.94	812,987,786.49	-0.75%
归属于上市公司股东的每股净资产	3.86	3.89	-0.75%
资产负债率%（母公司）	30.09%	22.16%	-
资产负债率%（合并）	59.57%	58.60%	-
（自行添行）			
	本报告期	上年同期	增减比例%
营业收入	472,977,739.78	494,816,631.95	-4.41%
归属于上市公司股东的净利润	35,714,267.45	41,925,256.66	-14.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	43,778,417.23	40,763,411.53	7.40%
经营活动产生的现金流量净额	21,371,264.94	50,603,471.76	-57.77%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	4.30%	8.13%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	5.27%	7.90%	-
基本每股收益（元/股）	0.17	0.27	-37.04%
利息保障倍数	3.27	3.32	-
（自行添行）			

2.3 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	79,873,720	38.21%	15,680,000	95,553,720	45.71%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	8,000	8,000	0.004%
	核心员工	697,734	0.33%	1,302,667	2,000,401	0.96%
有限售条件股份	有限售股份总数	129,179,280	61.79%	-15,680,000	113,499,280	54.29%
	其中：控股股东、实际控制人	54,405,060	26.02%	0	54,405,060	26.02%
	董事、监事、高管	34,729,000	16.61%	0	34,729,000	16.61%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		209,053,000	-	0	209,053,000	-
普通股股东人数		6,774				

2.4 持股5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	党涌涛	境内自然人	54,405,060	0	54,405,060	26.02%	54,405,060	0
2	田胜利	境内自然人	13,207,250	0	13,207,250	6.32%	13,207,250	0
3	乔世荣	境内自然人	11,000,000	0	11,000,000	5.26%	11,000,000	0
4	薛虎	境内自然人	8,000,000	0	8,000,000	3.83%	8,000,000	0
5	黄立刚	境内自然人	6,000,000	0	6,000,000	2.87%	6,000,000	0
6	陈勇	境内自然人	5,580,000	0	5,580,000	2.67%	5,580,000	0
7	杜旭林	境内自然人	4,854,000	0	4,854,000	2.32%	4,854,000	0
8	高智利	境内自然人	4,107,000	0	4,107,000	1.96%	4,107,000	0
9	郭秀花	境内自然人	2,829,171	476,710	3,305,881	1.58%	0	3,305,881
10	包头国运国有资本投资有限公司	境内非国有法人	3,200,000	0	3,200,000	1.53%	0	3,200,000
合计			113,182,481	476,710	113,659,191	54.37%	107,153,310	6,505,881
前十名股东间相互关系说明：杜旭林、黄立刚为党涌涛的妹夫，前十大股东其他再无关系								

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

2.5 特别表决权安排情况

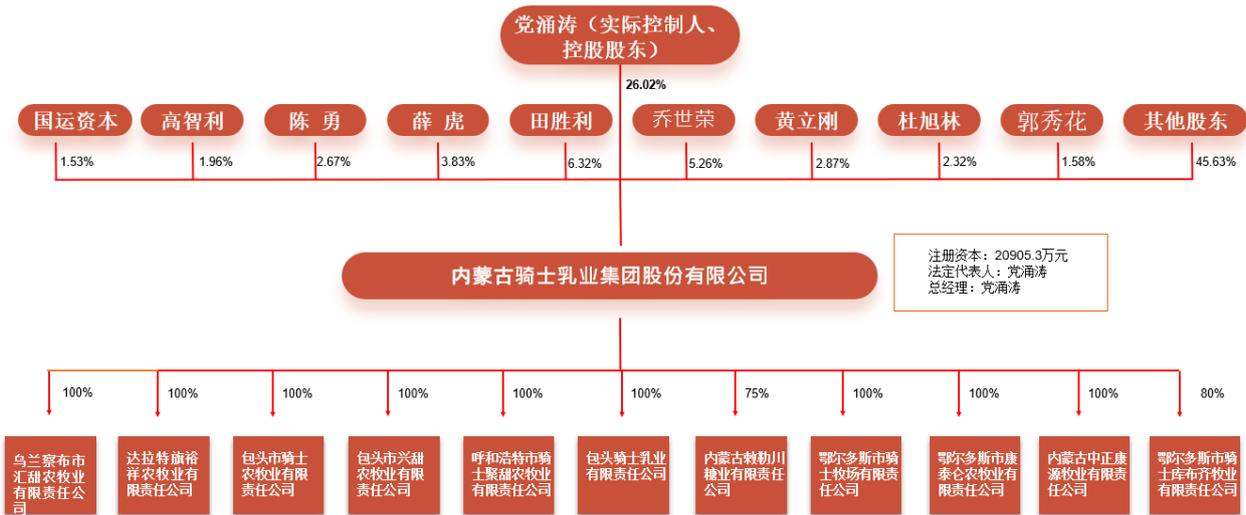
适用 不适用

2.6 控股股东、实际控制人变化情况

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人为党涌涛，直接持有公司26.02%的股份。

股权结构



2.7 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

2.8 存续至半年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

第三节 重要事项

3.1 重要事项说明

报告期内公司经营情况未发生重大变化，未发生对公司经营情况有重大影响的事项。

3.2 其他事项

事项	是或否
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

3.2.1. 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	保证金受限	38,924,078.00	1.72%	保证金
应收账款	应收账款	贷款质押	48,479,354.51	2.14%	贷款质押
房产、土地等	固定资产	贷款抵押、售后回租	282,490,413.50	12.48%	贷款抵押、售后回租
奶牛	生产性生物资产	贷款抵押	235,896,610.10	10.42%	贷款抵押
土地使用权	无形资产	贷款抵押	38,537,099.50	1.70%	贷款抵押
租赁农业土地	使用权资产	融资租赁、贷款抵押	40,576,117.65	1.79%	融资租赁、贷款抵押
总计	-	-	684,903,673.26	30.26%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

资产抵押均为公司或子公司取得借款抵押，有利于增加公司开展业务的流动资金，不存在对公司的不利影响，不存在损害中小股东利益的情况。