公司代码:600419 公司简称:天润乳业

债券代码:110097 债券简称:天润转债

新疆天润乳业股份有限公司

2026 半年度报告摘要

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www.sse.com.cn网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,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。

1.3公司全体董事出席董事会会议。

1.4本半年度报告未经审计。

1.5董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

第二节公司基本情况

2.1公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天润乳业	600419	新疆天宏

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	冯育菠	陶茜
电话	0991-3960621	0991-3960621
办公地址	新疆乌鲁木齐市(第十二师)头屯河区五一农场东坪大道190L号	新疆乌鲁木齐市(第十二师)头屯河区五一农场东坪大道190L号
电子信箱	zqb600419@126.com	zqb600419@126.com

2.2主要财务数据

单位:元币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	5,591,145,906.38	5,875,037,430.29	-4.83
归属于上市公司股东的净资产	2,496,730,408.67	2,448,766,442.59	1.96
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	1,450,345,988.03	1,396,475,232.14	3.93
利润总额	88,919,409.83	-42,021,296.99	不适用
归属于上市公司股东的净利润	54,249,956.07	-21,856,358.48	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,749,941.69	57,791,197.94	-67.56
经营活动产生的现金流量净额	236,174,536.50	269,107,448.38	-12.24
加权平均净资产收益率(%)	2.19	-0.91	增加3.10个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1719	-0.0693	348.05
稀释每股收益(元/股)	0.1499	-0.0693	316.31

2.3前10名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)						21,812
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、标记或冻结的股份数量	
新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司	国有法人	31.56	99,577,302	0	无	0
新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司	国有法人	4.23	13,351,553	0	无	0
全国社保基金一零七组合	其他	2.08	6,552,894	0	无	0
新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会	国有法人	1.60	5,059,979	0	无	0
华夏基金-招商银行-华夏基金星熠价值1号集合资产管理计划	其他	1.22	3,858,550	0	无	0
华夏基金华兴2号股票型养老金产品-中国建设银行股份有限公司	其他	0.69	2,185,860	0	无	0
基本养老保险基金六零零六组合	其他	0.55	1,746,100	0	无	0
华夏基金-太平人寿保险有限公司-非分红保险产品-华夏基金-太平人寿2号单一资产管理计划	其他	0.45	1,432,440	0	无	0
中国建设银行股份有限公司-诺安多策略混合型证券投资基金	其他	0.35	1,091,600	0	无	0
高盛公司有限责任公司	境外法人	0.34	1,076,212	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会为新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司的控股股东,报告期内,其转让持有的新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司51%股权,并于2026年7月30日完成工商变更。除上述情况外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

第三节管理层讨论与分析

3.1 报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

(一)主要业务

公司主要从事乳制品制造业及畜牧业,营业收入主要来源于乳制品销售收入,营业利润主要来源于乳制品销售业务。

(二)经营模式

公司拥有独立完整的奶牛养殖、乳制品研发、采购、生产和销售体系,公司根据自身情况、市场规则和运作机制,独立开展经营。

1.牧场管理:公司拥有天澳牧业、沙湾天润、天润烽火台、天润沙河、天润北亭、芳草天润、巴楚天润、新农乳业牧业分公司、托峰冰川九家奶牛养殖企业共计22个牧场,均位于新疆地区。公司充分发挥天山北坡黄金奶源带的优势,不断提升牧场管理水平,提高单产水平和牛奶质量,为公司产业链下游乳品加工提供优质可靠的原料奶。

2.采购模式:公司采购的主要原料包括饲草、饲料、包装材料等。公司根据自身经营需求,进行供应商开发及考核、商务谈判、合同签订、价格核算等。公司按年度预算、月采购需求计划,对采购申请、订单下达、入库、发票核销及付款申请等各个采购环节实施管控。

3.生产模式:公司乳制品生产主要通过下属子公司天润科技、沙湾盖瑞、天润唐王城、天润齐源、新农乳业实施。公司采用“以销定产”的生产方式,销售公司根据年度预算和产品实际销售情况制定滚动的月度需求计划,由前述各生产单位制定具体的生产计划和生产进度安排。

4.销售模式:公司下设销售公司,在全国主要省市建立了稳固的营销网络和较为完善的售后服务体系。针对不同的区域,公司分别采取直销模式和经销模式,并以经销模式为主。其中,直销模式主要集中在乌鲁木齐、昌吉地区,通过公司自有营销队伍,对快消品主渠道大型连锁商超进行直接销售;经销模式是在主要地区选择经销商,由经销商间接地将公司产品销售给相应区域的终端客户。

(三)行业情况

1. 2026年以来,围绕乳制品加工、销售及上游畜牧业,国家密集出台了一系列政策文件。

在顶层设计与产业纾困方面,2026年中央一号文件明确提出“巩固肉牛、奶牛产业纾困成果,多措并举促进乳制品消费”。农业农村部据此印发《关于落实〈中共中央国务院关于锚定农业农村现代化、扎实推进乡村全面振兴的意见〉的实施意见》,部署加力推进奶业纾困,支持养加一体化发展,鼓励扩大学生饮用奶实施范围,推动发展乳制品精深加工。2026年1月23日,农业农村部召开专题会议,研究部署加快奶业纾困工作,要求加快落实纾困支持政策,加强犊政企户对接,加大信贷支持。新疆维吾尔自治区人民政府办公厅2026年7月25日印发《进一步稳定肉牛肉羊及奶产业发展九条政策措施》,2026年7月起实施至2030年,通过补贴养殖、加工升级及金融支持,推动畜牧业高质量发展。

在生产许可与监管方面,国家市场监督管理总局于2026年1月5日发布《乳制品生产许可审查细则(征求意见稿)》,将许可类别从3类细化为11类,并明确禁止以“分装”形式申请生产许可。2026年1月27日,市场监管总局发布《婴幼儿配方液态乳生产许可审查细则》(2026年第5号公告),明确不得以委托、分装方式生产,不得以乳粉复原,且生乳须来自自建(全资或控股)奶源基地。在产品标准方面,2026年4月17日,食品安全国家标准审评委员会秘书处发布《关于征求〈食品安全国家标准巴氏杀菌乳〉等37项食品安全国家标准(征求意见稿)意见的函》(食标秘发(2026)2号),对《巴氏杀菌乳》和《灭菌乳》两项国家标准修订并公开征求意见。

在国际贸易方面,商务部于2026年2月12日发布终裁公告(商务部公告2026年第9号),最终裁定原产于欧盟的进口相关乳制品存在补贴,国内产业受到实质损害,决定自2026年2月13日起对原产于欧盟的进口相关乳制品征收反补贴税,税率为7.4%-11.7%,实施期限5年。相关产品包括鲜乳酪及凝乳、经加工的乳酪、蓝纹乳酪等。

2.养殖端去产能成效显现,生鲜乳价格企稳

全国奶牛存栏持续适应性调整,低弱产能有序调减,中小牧场加速退出,规模化、集约化水平进一步提升。生鲜乳价格方面,主产省份2026年上半年均价约3.02-3.04元/公斤,连续多周企稳运行,同比仍有回落但环比趋于平稳。饲料成本呈现分化走势,豆粕价格同比回落缓解蛋白原料压力,玉米价格同比上涨推高能量饲料成本,整体养殖成本仍处相对高位。行业通过精准饲喂、优化牛群结构、推广节本增效技术等方式减亏,养殖亏损面持续收窄,上游去产能成效逐步显现。随着供给端持续收缩、需求端逐步企稳,原奶供需关系有望重回平衡状态。

3.产品结构持续升级,深加工成为新增长极

乳制品行业正从“喝奶”向“吃奶”转型升级,结构性增长特征显著,普通液态奶增长放缓,高端常温奶、低温鲜奶、功能性乳品、奶酪、黄油等深加工品类需求快速增长。近年我国乳制品总产量中液态奶占比超过90%,而奶酪、黄油、稀奶油、乳清蛋白等深加工产品占比远低于欧盟和美国。消费趋势方面,消费者对乳制品需求从多喝奶转向喝好奶、喝得健康,更关注原料新鲜、蛋白含量、0蔗糖、低乳糖、益生菌等品质指标,有机奶等高端产品需求增长,成为行业主要增长动力。同时,乳制品企业正通过原料供应或跨界布局等方式,瞄准茶饮、咖啡、烘焙等消费业态,开拓B端市场业务增长点。

4.渠道融合化,新兴渠道快速崛起

渠道结构持续重构,线上线下全渠道协同发展。线上渠道、即时零售、餐饮特渠、下沉市场成为重要增量来源。线上渠道占比持续提升,直播电商、社区团购渗透率稳步提高;线下渠道中,社区生鲜店、便利店等近场渠道表现优于传统商超,会员制仓储超市在乳制品大单品爆品中的作用日益凸显。

5.行业竞争格局持续演变

奶牛养殖规模化水平与集中度持续提升,行业整体集中度进一步提高。全国性乳企凭借品牌、渠道、供应链优势占据主导地位,区域乳企依托特色奶源构建壁垒。上半年国内奶牛存栏继续去化,竞争格局逐步改善。展望下半年,国家奶牛产业技术体系首席科学家李胜利教授认为,奶价同比可能会迎来一段持续性的小幅上涨,未来的工作重点建议放到推动产业链利益分配合理化、产业链一体化、奶农办加工、种养结合、乳制品深加工、卡脖子产业科技水平提升领域。

3.2 经营情况的讨论与分析

(一)整体业绩情况概述

2026年上半年,乳制品行业处于周期筑底修复、供需再平衡的关键阶段。上游养殖去产能持续深化,下游消费结构升级态势明朗,行业整体运行趋于企稳回升。面对行业周期调整与市场竞争双重压力,公司锚定“十五五”战略开局目标,坚持“用新疆资源、做全国市场”核心定位,以全产业链协同提质为主线,统筹推进市场拓展、生产提效、牧业升级各项工作,经营基本面持续向好,盈利能力实现有效修复。

报告期内,公司生产经营整体平稳有序,核心业务韧性凸显,产品销量持续提升,全产业链降本增效成效逐步释放,实现营业收入14.50亿元,同比增长3.93%,归属于母公司所有者的净利润5,425.00万元,同比扭亏为盈。公司圆内市场基本盘进一步夯实,渠道下沉与场景渗透成效显著;疆外市场全国化布局稳步推进,重点渠道与核心区域突破见效;产品结构逐步向高端化、功能化、差异化升级,牧业板块养殖质量与效益同步改善,为全年任务目标达成奠定坚实基础。

(二)销售板块:市场增长韧性持续凸显

1.全域渠道纵深突破,终端布局量质齐升

公司坚持“疆内疆外双轮驱动,线上线下协同发力”的渠道策略,持续优化渠道结构,拓展消费场景,提升终端覆盖的广度与深度。

疆内市场深耕精耕。在巩固传统商超渠道优势的基础上,加快向餐饮、景区、机场、加油站、社区便民等多元场景渗透。公司本地自营工厂店实施“一店一策”差异化运营,门店盈利能力与用户粘性显著提升。

疆外市场稳步推进。聚焦重点区域及核心渠道深化合作,与盒马、良品铺子、麦德龙等全国性连锁系统渠道合作深度和终端覆盖范围同步扩大。B端商用渠道加快拓展,针对茶饮、烘焙、餐饮等场景开发定制化产品,开辟新的增量空间。

线上渠道持续深化运营,稳步推进新零售业务布局,线上线下融合发展的渠道体系更加成熟。

2.产品矩阵迭代升级,增量引擎持续激活

公司紧跟健康化、功能化、品质化的消费升级趋势,聚焦细分人群需求,围绕高端奶源、清洁标签、特色风味三大方向持续优化产品结构,报告期内陆续推出“洛人梅好”药食同源风味发酵乳、有机脱脂纯牛奶、哈密瓜奶皮子酸奶等新品上市,凭借独特口感与品质定位获得市场广泛认可,成为终端销售的重要增长点;针对不同连锁系统渠道客户的需求,推进定制化产品开发,有效提升渠道合作深度与终端竞争力。

3.品牌声量持续放大,文旅融合成效显著

公司持续强化品牌建设,构建“展会+文旅+新媒体”立体化传播矩阵,不断提升品牌知名度与美誉度。

展会宣传方面,公司先后亮相第六届消博会、西洽会、文博会、第九届中国-亚欧博览会、第十七届中国奶业大会暨D20论坛等重量级展会与行业盛会,品牌影响力持续提升。文旅融合方面,公司作为独库公路通车仪式官方赞助商推出定制款减糖奶啤,深化与乌鲁木齐国际大巴扎、独库公路的IP联名合作,实现品牌与新疆文旅资源深度融合;依托年产20万吨乳制品智慧工厂核心资源,常态化开展乳业文化与乳品生产科普研学活动,有效传递品牌品质形象。新媒体营销方面,公司深耕微信、微博、小红书等平台,聚焦新品种草与达人带货,构建矩阵式线上传播网络,品牌年轻化、社交化进程加速。

(三)乳业板块:制造核心能力稳步进阶

1.产能效能持续释放,智能制造提档升级

公司持续推进生产端精益化管理,加快产能释放与技术改造,生产运营效率与成本管控能力稳步提升。

产能释放方面,年产20万吨乳制品加工项目产能逐步爬坡释放,设备综合运行效率不断提升,有效缓解液奶生产压力,提升订单响应与交付能力。推行标准化物流管控,优化运输线路与装载方案,持续降低物流配送成本,提升供应链协同效率。推进设备全生命周期标准化管理,完善预防性维保机制,降低设备故障停机损失,保障生产稳定运行。

智能制造方面,年产20万吨乳制品加工项目工厂生产管理系统、质控平台、仓储系统持续深化全流程数字化贯通,智能化运维水平进一步提升,单厂生产效率与能耗管控能力稳步进阶,“新疆智造”的标杆效应持续释放。

各生产基地围绕生产工艺优化、副产品回收利用、能源循环利用等方向针对性开展技术改造项目,落地多项技改措施,有效降低生产物料损耗与能源消耗。

2.质量体系提级对标,安全防线全面夯实

公司始终将产品质量作为发展生命线,持续完善全链条质量管控体系。强化全流程质量管控,从原辅料入厂验收、生产过程关键工序管控,到成品检验放行、流通终端追溯,建立多层级防控机制。常态化开展生产现场专项巡查,对质量问题坚持零容忍,闭环整改落实,有效降低质量风险;制作车间关键设备标准操作视频,推动操作规范可视化、标准化,提升现场作业的规范一致性。持续优化客诉响应与处置机制,快速响应市场反馈,不断改进产品与服务体验,持续巩固产品质量口碑。

报告期内,公司先后通过国际食品标准(IFS)和全球食品安全标准(BRCGS)两大权威食品认证体系,标志着公司在食品安全管理、生产管控、品质溯源等方面均达到国际先进水平。

3.技术创新深度赋能,品类升级战略加速推进

公司坚持创新驱动发展,依托兵团乳制品产业创新研究院深化产学研合作,持续提升产品研发与工艺创新能力。围绕市场消费趋势加大新品研发力度,覆盖特色发酵乳、功能乳饮、深加工乳品等多个方向,不断丰富产品梯队。着眼“从喝牛奶到吃牛奶”的品类升级方向,加快推进奶酪、黄油、牛初乳冻干粉等高附加值深加工产品的研发与中试验证,为后续产业化落地积累技术经验和工艺基础。同时,A2β-酪蛋白系列乳制品已启动开发,依托专属A2核心牛群的优质奶源,为高端差异化赛道储备产品力。积极参与行业科技项目申报与技术交流,为增强产品竞争力提供坚实技术支撑。

(四)牧业板块:奶源底盘优势持续巩固

1.牛群结构持续优化,养殖效能稳步攀升

公司坚持以种群品质提升为核心,通过精准筛选与有序淘汰,持续优化牛群结构,推进高产核心群培育,养殖生产效率稳步提升。截至报告期末,公司牛只存栏5.01万头。依托先进育种技术与良种繁育体系,公司持续推进种群遗传改良,成母牛单产水平稳步增长,报告期末成母牛年均单产12吨,其中2个牧场成母牛单产能力突破13吨,树立区域标杆;公司运用全基因检测技术精准筛选核心A2奶牛,完成专属牧场组建,为高端A2β-酪蛋白系列乳制品开发提供稳定优质的奶源保障;持续完善繁育管理体系,提升牛群繁殖效率,保障牛群规模与结构的动态平衡,为奶源长期稳定供应奠定基础。

2.全链降本纵深推进,养殖效益持续修复

面对养殖成本压力,公司全方位推进精细化成本管控,从饲喂、运营、管理多维度发力,养殖综合成本显著下降。一是深化精准营养饲喂管理,动态优化饲料配方,升级饲喂设备与饲喂工艺,提升饲料转化效率,有效降低公斤奶成本。二是搭建自有饲草供给保障体系,在第十二师222团布局1.6万余亩饲草种植基地,开展标准化青贮玉米种植,预计可实现该区域牧场饲草自给自足;同步打通牧场粪肥资源化利用渠道,形成“种植-养殖-粪肥还田”农牧业资源循环闭环。三是推进数智化养殖升级,搭建数字化养殖管理平台,实现牛群健康、饲喂、繁育全流程数据化管控,AI体况评估、智能巡测等技术试点推进,提升管理精准度与运营效率。

3.严格奶源品质管控,筑牢生物安全屏障

公司坚持品质优先,对标优质乳工程标准,保障生鲜乳质量水平,奶源核心竞争力持续增强。从牧场环境、挤奶流程、设备清洗、冷链运输等全环节细化管控标准,生鲜乳核心指标持续优化,奶源品质保持行业先进水平。筑牢全域生物安全防线,完善疫病防控体系,严格落实免疫接种、场区消杀、人员车辆管控等措施,有力保障牛群健康。

3.3 报告期内核心竞争力分析

(一)牧场与生产基地自然资源优越,具备较强的区位优势

北纬45度附近,处于公认的黄金奶源带上。新疆草地面积77978.97万亩,集中在天山南北地区,有大量优良奶牛和全国最大的进口良种牛核心群,奶源品质在全国名列前茅。公司牧场与生产基地位于草场资源丰富的地区,较长的日照时间及较大的昼夜温差使牧场具有了独特的品性,这为公司奶源的品质提供了得天独厚的自然条件。同时,新疆是国家“一带一路”及西部大开发战略的重要区域,公司毗邻乌鲁木齐机场,周边公路交通系统发达便捷,且树立了较为牢固的品牌效应,拥有着稳定的消费市场与消费群体,为公司提供了良好的发展环境。

(二)稳定、安全的奶源基地

公司是农业产业化国家重点龙头企业,重视奶源基地建设,坚信对行业长期而言,得奶源者得天下。公司原奶采购主要来自公司自有牧场和外部可控合作奶源,供应量与质量稳定,可以有效地保证公司原料奶供应。公司共拥有分布在兵团第一师阿拉尔市五团沙河镇、兵团第六师芳草湖农场、兵团第十二师222团、兵团第十二师西山农牧场、奎屯市、沙湾市、巴楚县等地区的22个牛场,牛只总存栏数约5.01万头,同时对自有奶源基地进行技术升级改造,不断提升标准化养殖水平,公司拥有9个学生饮用奶奶源基地,3个有机牧场。经过多年发展,公司坚持自有及可控奶源的经营战略,与公司的产品战略相辅相成,持续提高公司生鲜乳自给率、提升奶源品质,确保奶源安全,进一步巩固了在区域乳制品市场的领先地位。

(三)优秀的人才团队和精细化管理模式

经过20余年的发展,天润乳业培养了一大批行业内优秀人才,拥有一支与时俱进的管理团队和一批资深的行业专家,公司董事长刘让先生为享受国务院津贴的畜牧行业专家;同时为了更好开展科研创新工作,公司先后聘请多位国内专家进行指导与合作。天润乳业在疆内率先建立了先进、完善、专业的生产和设备管理制度,同时具有完整建设与运营环保、智能、现代化牧场与生产车间的经验。经过多年发展,在牧场运营方面,公司掌握了奶牛规模化散栏饲养、自动化环境控制、数字化精准饲喂管理、粪污无害化处理等现代奶牛饲养先进技术;在生产工厂管理方面,严格执行国家ISO9001、HACCP22000管理体系,并通过FOSS乳成分分析仪、体细胞仪、沃特世液相等世界先进仪器,全程把控和监督生产的各个环节;同时公司采用国际先进的ERP进行精细化管理,提升了管理效率,成功打造了全面覆盖生产、销售、供应、财务、人力资源、办公自动化等各环节的ERP信息系统,提高了公司各项活动管理的精细化水平。以上因素使得公司牧场与生产管理、运营在疆内处于领先地位,同时为公司经营规模再迈上新的台阶奠定了基础。

(四)扎实的行业技术储备与产品创新能力

公司重视技术研发和创新,公司将不断研发适应市场需要的新产品作为保持公司核心竞争力的重要手段。公司坚持以市场为导向,以原始创新为主体,持续加大新产品科技研发投入,增强公司软实力。2026年上半年,公司累计开发49款新品,其中洛人梅好风味发酵乳、盒马有机脱脂纯牛奶、盒马A2奶啤、哈密瓜奶皮子酸奶、葡萄奶皮子酸奶等12款新品陆续上市,丰富产品矩阵以满足多元消费需求,以差异化优良口感、健康的理念、新颖的包装持续增强市场占有率。公司重视研发创新精神,与大学共建实验室,长期同中国农业大学、新疆农业大学等高校开展产学研合作,公司建立了博士后科研工作站、新疆发酵乳微生物菌种资源开发重点实验室、中德畜牧业技术创新中心中德牛业发展合作项目等;公司自主研发的奶啤拥有国家专利,使用了独特采集的菌种自然发酵,在不注入二氧化碳气体的情况下,使得乳酸菌饮料兼顾牛奶与啤酒的口感。子公司天润科技完成欧盟双认证外部审核,质量管理水平迈上新台阶。截至目前,公司共拥有各类专利84项,其中发明专利15项。

(五)全方位、高标准的产品质量控制

公司建立健全了行业内先进成熟的产品质量控制体系,从源头上确保原料奶质量,成立专门的饲草料收购质量督导组,严格收购标准;公司深化牧场防疫工作,原料奶质量合格率100%,牧场顺利通过国家级学生奶奶源基地验收;公司通过新的设备工艺,有效控制了原料奶的菌落总数,并且优化乳制品加工工艺,提高设备利用率。公司坚持从牧场原奶端开始到消费终端的全程质量监控,并配有先进、齐全的检验检测设备,拥有一批经验丰富的质检人员,充分保证了公司产品的优良品质。公司先后建立了ISO9001质量管理体系、危害分析和关键控制点(HACCP)、食品安全管理体系(GB/T22000)和食品工业企业诚信管理体系,顺利通过四大管理体系的认证与年度监督审核工作,并通过了国家乳制品生产许可证(SC)换证审查工作。公司品牌和产品质量赢得了广大消费者的认可,牢固树立了企业的绿色环保形象。

(六)良好的销售体系和客户基础

天润乳业深耕乳业主业20余年,在公司以客户为中心、以市场为导向的发展战略指引下,坚持产品、渠道、市场差异化原则,整合优化营销系统。2018年公司进一步加快市场布局,根据市场发展不断调整优化销售体系,成立独立的销售公司;以强城市型市场体系建设为主,坚持现代与传统相结合的策略,以乌鲁木齐市场为核心,实现疆内县级市场全覆盖,开展以新疆为基础的全国市场规划,实施“用新疆资源,做全国市场”战略,并先后在北京、上海、广东等疆外省市建立了市场网络体系;以产品布局市场渠道,建立电商平台,创新营销模式,积极开拓专卖店和工厂店模式,通过传统渠道抓住消费味蕾,现代渠道提升品牌认知,专卖店和工厂店强化用户体验,三驱并轨让天润作为疆奶的首席代表持续升华;在倡导国内消费大循环的背景下,利用新媒体传播工具,大力开展线上推广,发扬区域性乳企优势,强化消费者认知,持续建设品牌形象;加大渠道拓展力度,从填点连线的渠道铺市,到择优渠道布局,最终精准化渠道策略输出。

第四节重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用√不适用

新疆天润乳业股份有限公司

董事长:刘让

董事会批准报送日期:2026年8月20日

证券代码:600419 证券简称:天润乳业 公告编号:2026-048

债券代码:110097 债券简称:天润转债

新疆天润乳业股份有限公司关于聘任公司副总经理的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

2026年8月20日,新疆天润乳业股份有限公司(以下简称“公司”)召开第九届董事会第四次会议,以9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《新疆天润乳业股份有限公司关于聘任公司副总经理的议案》。根据《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定,经公司总经理提名,董事会提名委员会审核,董事会同意聘任刘文锋先生为公司副总经理(援疆,个人简历附后),任职期间不在公司领取薪酬,任期自董事会审议通过之日起至援疆期满之日止。

截至本公告日,刘文锋先生未持有公司股份。刘文锋先生不存在《公司法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律法规及《公司章程》规定的不适合担任上市公司高级管理人员的情形;不存在被中国证监会或证券交易所认定不适合担任上市公司高级管理人员的情形;未受过中国证监会、证券交易所及其他有关部门处罚或惩戒。刘文锋先生与公司的董事、其他高级管理人员、实际控制人及持股5%以上的股东之间不存在关联关系,符合担任公司高级管理人员的任职资格。

特此公告。

新疆天润乳业股份有限公司董事会

2026年8月21日

个人简历:

刘文锋,男,汉族,1984年10月出生,中共党员,硕士研究生学历。现任新疆天润乳业股份有限公司副总经理(援疆);曾任纽瑞滋(上海)食品有限公司总经理,中国乡镇企业有限公司饲料事业部总经理,中农发集团国际农业合作开发有限公司董事、总经理,中国农垦集团有限公司农产品营销中心总经理。

证券代码:600419 证券简称:天润乳业 公告编号:2026-047

债券代码:110097 债券简称:天润转债

新疆天润乳业股份有限公司关于可转债转股增加注册资本并修订《公司章程》的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

新疆天润乳业股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年8月20日召开第九届董事会第四次会议,审议通过了《新疆天润乳业股份有限公司关于可转债转股增加注册资本并修订(公司章程)的议案》。现将有关事项公告如下:

一、可转债转股增加注册资本

经中国证券监督管理委员会《关于同意新疆天润乳业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》(证监许可〔2024〕899号)同意注册,公司于2024年10月24日向不特定对象发行了990.00万张可转换公司债券,每张面值100元,发行总额99,000.00万元,发行期限6年,票面利率为第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。根据《新疆天润乳业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的约定,“天润转债”自2025年4月30日起可转换为本公司股份。

公司发行的“天润转债”尚处转股期,2025年10月10日至2026年8月10日期间累计转股4,509股。因此,公司总股本由315,510,787股增加至315,515,296股,注册资本相应由315,510,787元增加至315,515,296元。

二、修订《公司章程》

根据上述情况变化及中国证监会《上市公司董事会秘书监管规则》相关规定,公司拟对《公司章程》中相关条款同步进行修订,具体如下:

章节	修订前	修订后
第一章	第六条公司注册资本为人民币315,510,787元。	第六条公司注册资本为人民币315,515,296元。
第三章 第一节	第二十一条公司已经发行的股份数为315,510,787股,均为普通股。	第二十一条公司已经发行的股份数315,515,296股,均为普通股。
第四章 第六节	第十七条股东会应有会议记录,由董事会秘书负责。会议记录记载以下内容: (一)会议时间、地点、议程和召集人姓名或名称; (二)会议主持人以及列席会议的董事、高级管理人员姓名; (三)出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司股份总数的比例; …	第七十八条股东会应有会议记录,由董事会秘书负责。会议记录记载以下内容: (一)会议时间、地点、议程和召集人姓名或名称; (二)会议主持人以及出席、列席会议的人员姓名; (三)出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司股份总数的比例; …
第六章 第二节	第一百三十二条 董事会会议记录包括以下内容: (一)会议召开的日期、地点和召集人姓名; (二)出席董事的姓名以及受他人委托出席董事会的董事(代理人)姓名; (三)会议议程; (四)董事发言要点; (五)每一决议事项的表决方式和结果(表决结果应载明赞成、反对或弃权的票数)。	第一百三十二条董事会会议记录包括以下内容: (一)会议召开的日期、地点和召集人姓名; (二)会议主持人及出席、列席会议的人员姓名; (三)会议议程; (四)每位董事的发言情况; (五)每一决议事项的表决方式和结果(表决结果应载明赞成、反对或弃权的票数)。
第七章	第一百五十六条公司设董事会秘书,负责公司股东会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理,办理信息披露事务等事宜。 董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及本章程的有关规定。	第一百五十六条公司设董事会秘书,负责公司股东会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理,办理信息披露事务等事宜。具体职责如下: (一)负责办理公司信息披露事务,协调公司信息披露工作,组织制定公司信息披露事务管理制度并维护制度的有效执行,督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定;保证公司信息披露文件在上海证券交易所的网站和符合中国证监会规定条件的媒体发布,不得以新闻发布或者答记者问等任何形式代替公司应当履行的报告、公告义务; (二)负责组织和协调定期报告草案编制工作,督促经理、财务负责人等高级管理人员及公司相关部门按时提供定期报告有关内容,按照规定的内容和格式汇总形成定期报告草案;定期报告草案编制完成后,建议董事会审计委员会召开会议对定期报告中的财务信息进行审核;审计委员会审议通过后,建议董事长召集董事会会议审议定期报告并披露;在职责范围内关注定期报告的重大异常情形并及时开展核实,发现问题的向董事会报告并提出整改建议; (三)及时汇集公司应予披露的重大事件信息,并报告董事会,按照规定的内容和格式编制临时报告,组织临时报告的披露工作; (四)按照规定办理公司信息披露暂缓、豁免事宜,负责暂缓、豁免披露信息的登记、保管和报送工作; (五)负责组织和协调公司投资者关系管理工作,增进投资者对公司的了解和认同;负责公司与股东、实际控制人、投资者、董事、中国证监会、上海证券交易所等之间的沟通联络,维持联络渠道的畅通; (六)及时汇集属于董事会、股东会职权范围内的事项,出现需要召开董事会会议情形的,及时向董事长提出召开董事会会议的建议;出现《公司章程》规定的有权提议召开临时股东会的相关主体提议召开股东会的情形时,应当及时建议董事长召集董事会会议并作出是否召开股东会会议的决议;筹备组织董事会会议和股东会会议,确保会议召集、召开和表决程序符合法律法规、上海证券交易所业务规则和《公司章程》的规定; (七)负责公司信息披露的保密工作,组织制订内幕信息管理制度并维护制度的有效执行,按照规定登记、保管和报送内幕信息知情人档案。在未公开重大信息泄露时,立即向上海证券交易所报告并披露; (八)关注与公司相关的媒体报道、市场传闻,及时核实相关情况,并向董事会报告,提出澄清等符合规定的处理建议,督促公司等相关主体及时回复上海证券交易所问询; (九)协助独立董事履行职责,确保独立董事与其他董事、高级管理人员及其他相关人员之间的信息畅通,确保独立董事能够获得足够的资源和必要的专业意见; (十)负责管理公司股东名册,按照相关规定定期核实持有5%以上股份的股东、实际控制人、董事、高级管理人员等持有本公司股份情况; (十一)组织公司董事、高级管理人员就相关法律法规、上海证券交易所相关规定进行培训,协助前述人员了解各自在信息披露中的职责; (十二)督促董事、高级管理人员遵守法律法规、上海证券交易所相关规定和《公司章程》,切实履行其所作出的承诺;在知悉公司、董事、高级管理人员作出或者可能作出违反有关规定的决议时,应当予以提醒并立即如实向上海证券交易所报告; (十三)负责公司股票及其衍生品种变动管理事务; (十四)协助公司董事会制定公司资本市场发展战略,协助筹划或者实施公司资本市场再融资或者并购重组事务; (十五)负责管理公司、董事和高级管理人员及相关人员的身份信息,按照上海证券交易所要求办理相关主体信息的填报和维护; (十六)法律法规和上海证券交易所要求履行的其他职责。公司高级管理人员执行公司职务,给他人造成损害的,公司将承担赔偿责任;高级管理人员存在故意或者重大过失的,也应当承担赔偿责任。

除修订上述条款外,《公司章程》的其他条款内容保持不变。

该事项尚需提交公司临时股东会审议,会议召开时间另行通知。

公司董事会提请股东会授权管理层根据市场监督管理部门的要求办理与本次《公司章程》修订相关的工商变更登记、章程备案等所有手续,并且公司董事会或其授权人有权按照市场监督管理部门要求对本次修订后的《公司章程》中的相关条款进行必要的修改,上述修改对公司具有法律约束力。

特此公告。

新疆天润乳业股份有限公司董事会

2026年8月21日

证券代码:600419 证券简称:天润乳业 公告编号:2026-049

债券代码:110097 债券简称:天润转债

新疆天润乳业股份有限公司关于2026年半年度主要经营数据的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》及其附件《第十四号——食品制造》的相关规定,现将新疆天润乳业股份有限公司2026年半年度主要经营数据(未经审计)公告如下:

一、2026年半年度主要经营数据情况

1. 主营业务收入按照产品类别分类情况

单位:元币种:人民币

产品类别	2026年1-6月
常温乳制品	799,496,702.79
低温乳制品	553,893,918.88
畜牧业产品	48,847,477.88
其他	10,349,287.89
合计	1,412,587,387.44

2. 主营业务收入按照销售渠道分类情况

单位:元币种:人民币

销售渠道	2026年1-6月
经销	1,226,869,377.91
直销	185,718,009.53
合计	1,412,587,387.44

3. 主营业务收入按照地区分类情况

单位:元币种:人民币

地区	2026年1-6月
疆内	810,433,560.82
疆外	602,153,826.63
合计	1,412,587,387.44

二、2026年半年度经销商变动情况

单位:个

地区	报告期内增减数量	报告期末数量
疆内	增加23	406
疆外	增加2